

İhlas Gazetecilik A.Ş.

01.01.2019 – 30.09.2019 Hesap Dönemine ait
Finansal Tablolar ve
Özet Dipnotları

İhlas Gazetecilik A.Ş.

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	32
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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30.09.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		111.597.785	108.294.888
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.318.865	11.228.953
Ticari Alacaklar		79.243.433	76.728.813
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-16	3.598.425	1.964.731
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	75.645.008	74.764.082
Diğer Alacaklar		533.862	554.044
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-16	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	533.862	554.044
Stoklar	6	23.006.372	15.256.127
Peşin Ödenmiş Giderler	10	6.875.963	4.524.403
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		118.015	2.548
Diğer Dönen Varlıklar	11	501.275	-
Duran Varlıklar		210.874.461	201.109.852
Diğer Alacaklar	5	644.455	438.827
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		21.230.798	22.331.423
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		121.263.028	121.039.074
Maddi Duran Varlıklar	7	16.232.365	14.722.605
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		42.612.776	42.541.772
Kullanım Hakkı Varlıkları		8.721.606	-
Peşin Ödenmiş Giderler	10	169.433	36.151
Diğer Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		322.472.246	309.404.740

İlişikteki seçilmiş dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30.09.2019	31.12.2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		29.596.325	24.913.253
Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.098.518	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		903.523	540.413
Ticari Borçlar		14.015.189	9.143.288
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-16	8.053.599	3.519.520
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	4	5.961.590	5.623.768
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	9	3.498.331	3.994.059
Ertelenmiş Gelirler	10	1.250.740	1.156.350
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.629.473	1.142.354
Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Kısa Vad. Kar.	9	1.277.974	763.381
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		351.499	378.973
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	6.200.551	8.936.789
Uzun Vadeli Yükümlülükler		40.765.508	31.732.221
Uzun Vadeli Borçlanmalar		24.576.814	16.332.025
Uzun Vadeli Karşılıklar		13.124.374	12.719.290
Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Uzun Vad. Kar.	9	13.124.374	12.719.290
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	3.038.485	1.950.092
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	11	25.835	730.814
Özkaynaklar		252.110.413	252.759.266
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		10.124.712	9.973.402
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		9.228.235	9.228.235
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		1.280.322	1.047.957
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(383.845)	(302.790)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		957.185	957.185
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		81.187.760	89.293.774
Net Dönem Karı/Zararı	15	1.345.888	(5.959.963)
TOPLAM KAYNAKLAR		322.472.246	309.404.740

İlişikteki seçilmiş dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.**01 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 01 Ocak – 30 Eylül 2018****Hesap Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	12	108.563.096	37.255.092	97.021.636	33.607.841
Satışların Maliyeti (-)	12	(97.975.638)	(34.479.313)	(88.708.534)	(30.314.317)
Brüt Kar/(Zarar)		10.587.458	2.775.779	8.313.102	3.293.524
Genel Yönetim Giderleri (-)		(9.247.521)	(3.104.281)	(9.329.746)	(2.481.055)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(4.815.630)	(1.643.844)	(6.197.428)	(2.600.330)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	12.739.097	7.929.891	6.912.993	2.193.393
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	13	(1.521.541)	(695.962)	(5.325.911)	(3.934.203)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		7.741.863	5.261.583	(5.626.990)	(3.528.671)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		129.848	112.803	89.653	2.911
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(34.287)	-	(19.568)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar		(592.917)	113.178	(416.333)	330.349
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		7.244.507	5.487.564	(5.973.238)	(3.195.411)
Finansman Giderleri (-)		(6.163.037)	(1.541.310)	(1.798.832)	(926.356)
Finansman Gelirleri		1.008.152	66.572	224.551	138.970
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		2.089.622	4.012.826	(7.547.519)	(3.982.797)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/(Geliri)		(743.734)	(845.184)	495.912	1.187.251
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	14	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	14	(743.734)	(845.184)	495.912	1.187.251
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)		1.345.888	3.167.642	(7.051.607)	(2.795.546)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-
Dönem Karı/(Zararı)	15	1.345.888	3.167.642	(7.051.607)	(2.795.546)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	15	0,011	0,026	(0,059)	(0,023)
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		-	-	-	-

İlişikteki seçilmiş dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.**01 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 01 Ocak – 30 Eylül 2018****Hesap Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018
Dönem Karı/Zararı	15	1.345.888	3.167.642	(7.051.607)	(2.795.546)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		151.310	(417.950)	43.488	733.943
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		290.457	(471.513)	54.361	917.430
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		(81.055)	(40.739)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	14	<i>(58.092)</i>	<i>94.302</i>	<i>(10.873)</i>	<i>(183.487)</i>
Toplam Kapsamlı Gelir		1.497.198	2.749.692	(7.008.119)	(2.061.603)

İlişikteki seçilmiş dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.**01 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2018 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 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	-	-	-	-	43.488	-	-	(7.051.607)	(7.008.119)
30 Eylül 2018	120.000.000	38.494.868	957.185	10.041.270	185.273	166.082	89.293.774	(7.051.607)	252.086.845
1 Ocak 2019	120.000.000	38.494.868	957.185	9.228.235	1.047.957	(302.790)	89.293.774	(5.959.963)	252.759.266
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (*)	-	-	-	-	-	-	(2.159.151)	-	(2.159.151)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	13.100	-	13.100
Transferler	-	-	-	-	-	-	(5.959.963)	5.959.963	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	232.365	(81.055)	-	1.345.888	1.497.198
30 Eylül 2019	120.000.000	38.494.868	957.185	9.228.235	1.280.322	(383.845)	81.187.760	1.345.888	252.110.413

(*) Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulanmaya başlanan TFRS 16 standardına istinaden hesaplanmıştır. Standarda ilişkin detaylar Not 2’de açıklanmıştır.

İlişikteki seçilmiş dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

01 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2018

Hesap Dönemlerine Ait Nakit Akış Tabloları

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Dönem Karı (Zararı)	15	1.345.888	(7.051.607)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideriyle İlgili Düzeltmeler		3.494.334	1.423.230
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü / iptali ile ilgili düzeltmeler	4	(1.286.351)	864.722
Stok değer düşüklüğü / iptali ile ilgili düzeltmeler	6	157.943	43.159
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / iptali ile ilgili düzeltmeler		2.784.121	2.092.231
Dava ve/veya ceza karşılıkları / iptali ile ilgili düzeltmeler		(27.474)	75.217
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
Faiz giderleriyle ilgili düzeltmeler		5.811.428	1.447.154
Faiz gelirleriyle ilgili düzeltmeler		(818.619)	(42.886)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		592.917	416.333
Vergi Geliri/Gideriyle İlgili Düzeltmeler	14	743.734	(495.912)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(129.848)	(87.201)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		34.287	-
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	17.116
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalış		(1.633.694)	(1.817.515)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalış		405.425	6.067.333
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış	5	-	4.227.974
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış	5	(185.446)	(211.086)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(7.908.188)	(7.286.570)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(2.484.842)	453.701
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / azalış	4	4.534.079	3.065.028
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / azalış	4	337.822	337.889
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(495.728)	607.828
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	94.390	996.485
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış / azalış		(616.742)	77.880
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / azalış		(5.425.255)	(1.624.885)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	9	(1.573.988)	(1.423.433)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	-
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (A)		(2.249.807)	2.172.185
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		178.345	160.900
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(3.299.175)	(1.458.281)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(146.313)	(66.864)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		18.979	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(277.220)	158.415
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (B)		(3.525.384)	(1.205.830)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	30.518
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(39.270)	-
Ödenen Faiz		(4.914.246)	(1.031.411)
Alınan Faiz		798.971	42.886
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (C)		(4.154.545)	(958.007)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (D=A+B+C)		(9.929.736)	8.348
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri (E)		11.227.676	464.813
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri (F=D+E)	3	1.297.940	473.161

İlişikteki seçilmiş dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Eylül 2019 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 500'dür (2018: 507).

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 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı şöyledir:

Adı/Unvanı	30.09.2019		31.12.2018	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
İhlas Yayın Holding A.Ş. (*)	48,63	58.359.559	48,63	58.359.559
Halka Açık Kısım	40,92	49.100.000	40,92	49.100.000
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 8.500.000 adedini kamu kuruluşlarına ve 31.000.000 adedini krediler için teminat olarak vermiştir.

Şirket'in dolaylı ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur:

Adı/Unvanı	30.09.2019		31.12.2018	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Halka Açık Kısım	92,21	110.646.582	92,21	110.646.582
Ahmet Mücahid Ören	6,21	7.453.253	6,21	7.453.253
Diğer	1,58	1.900.165	1,58	1.900.165
Toplam	100,00	120.000.000	100,00	120.000.000

Şirket esas sözleşmesine göre imtiyazlı payların dağılımı aşağıda sunulmuştur:

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

30 Eylül 2019 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 Eylül 2019 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	30.09.2019	31.12.2018
İhlas Haber Ajansı A.Ş. ^(*)	%25	%25

(*) Haber ajanslığı ile iştigal etmektedir. İştirakin 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.

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30.09.2019 tarihli finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2019 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

01 Ocak 2019 tarihinden itibaren yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar - değişiklik

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 tablounda 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 bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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 geçerek 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 üzerinde etkisi açıklanmıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar - değişiklik

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 bulunmamaktadır.

TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar – değişiklik

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

TFRS Yorum 23 Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum, 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 bulunmamaktadır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri - müşterek faaliyet olan bir işletmenin kontrolünün sağlanmasının, aşamalı olarak gerçekleştirilen bir işletme birleşmesi olduğu açıklanmıştır.
- TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar – müşterek faaliyet olan bir işletmenin üzerinde müşterek kontrolü sağlayan taraf, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmemelidir.
- TMS 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.
- TMS 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 bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından 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.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu ve TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar - değişiklik

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, finansal raporlama çerçevesi ve önemlilik tanımının kullanımı, önemlilik kavramına ilişkin netleştirmeler ve de önemli olmayan bilgilerle ilgili ilave rehber niteliğinde yapılan açıklamaları içermektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri - değişiklik

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletme tanımına ilişkin değişikliği içermektedir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlamaktadır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, halihazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 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.

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 30.09.2019 tarihli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

30 Eylül 2019 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
	30.09.2019	31.12.2018
USD	5,6591	5,2609
AVRO	6,1836	6,0280
GBP	6,9487	6,6528

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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.

Şirket, TFRS 16'nın ilk uygulanmasında kolaylaştırıcı yöntemi kullanmasından dolayı finansal tablo kalemlerini karşılaştırmalı olarak sunmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme

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

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

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

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

C. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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 değerlendirilmektedir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar (senetli ve senetsiz), müşterilere satılan ticari mal/mamul 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.

Önemli finansman bileşeni içeren vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmektedir. Şirket, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı vade farkı önemli olan alacaklarında etkin faiz oranı olarak, LIBOR oranları kullanmıştır. Önemli finansman bileşeni içeren ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına göre "vade farkı gelirleri/giderleri" olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, ticari alacaklarına ilişkin beklenen kredi zararlarını tahmin etmek amacıyla söz konusu finansal varlıklara ilişkin geçmiş kredi zararları deneyimlerinden yararlanmaktadır. Ticari alacaklar için zarar karşılıkları, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

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 unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Promosyon Stokları

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

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Duran varlıkların ilk maliyetleri, gümrük vergilerini, iade edilmeyen alım vergilerini, varlık çalışır hale ve kullanım yerine getirilene kadar oluşan direkt maliyetlerini de içeren satın alım fiyatından oluşur. Maddi duran varlıklara ilişkin yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gerçekleştiği tarihte gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

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

Yeniden değerlendirme modeliyle izlenen varlıklar; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki bağımsız uzman(lar) tarafından belirlenen gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Yeniden 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 bilanço tarihi itibarıyla aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Binalar	50	Doğrusal
Makine, tesis ve cihazlar	4-15	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	4-10	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	3-20	Doğrusal
Özel maliyetler	3-20	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 Eylül 2019 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 kullanımındaki 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. 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 değerlerin tespitinde kullanılabilir. Değer düşüklük karşılıkları "yatırım faaliyetlerinden giderler" kalemine kaydedilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanımından çekildiğinde ya da elden çıkarılmasından gelecekte ekonomik yarar beklenmediği durumlarda finansal tablo dışı bırakılmaktadır. 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.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; 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 değerlerin tespitinde uzman görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmaktadır. Buna göre Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı çalışmalar neticesinde, cari döneme ilişkin tespit ettiği değer artışlarını/azalışlarını kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" kalemi ile ilişkilendirmiştir.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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

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

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, kullandığı 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.

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 oluşacağını kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir 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 itibarıyla geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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

Şirket, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirileri önemli ölçüde devredildiğini öngören kiralamaları, finansal kiralama olarak sınırlandırır. Şirket aşağıdaki durumların birini veya birden fazlasını kapsayan kiralamaları finansal kiralama olarak sınıflandırmaktadır:

- Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresinin sonuna kadar kiracıya devredilmesinin öngörülmesi,
- Dayanak varlığın opsiyonun kullanılabilir hale geldiği tarihteki gerçeğe uygun değerinden yeterince düşük olması beklenen bir fiyattan satın alma opsiyonunun olması,
- Dayanak varlığın mülkiyetinin devri olmasa dahi, kiralama süresinin dayanak varlığın ekonomik ömrünün büyük bir kısmını kapsaması,
- Kiralama sözleşmesinin başlama tarihinde, kira ödemelerinin bugünkü değerinin, dayanak varlığın gerçeğe uygun değerinin tamamına yakınına oluşturmaması,
- Dayanak varlığın, üzerinde büyük değişiklikler yapılmadığı sürece yalnızca kiracı tarafından kullanılabilir olacak özel bir yapıda olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün faizi ve kira ödemelerini yansıtabilecek şekilde artırır veya azaltır.

Kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

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

Şirket, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirileri önemli ölçüde devretmemesi halinde söz konusu kiralamayı faaliyet kiralaması olarak sınıflandırır.

Kiracı Olarak

Şirket, sözleşmenin başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma ve/veya yenileme opsiyonu olmayan varlıklar ile dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalarda aktifleştirme yöntemini seçmemiş olup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

Kullanım hakkı varlığı;

Şirket, kiralama işleminin fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtmaktadır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyetle ve sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanmakta ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümleri için düzeltilmektedir.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Şirket, kullanım hakkı varlıkları için amortisman ayrıken TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı hükümlerini uygulamaktadır. Söz konusu varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadıklarını belirlemek ve varsa değer düşüklüğü tutarının hesaplamak için TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı hükümleri uygulanmaktadır.

Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük;

Şirket, kiralama işleminin fiilen başladığı tarih itibarıyla, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilmektedir. Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmaktadır.

Şirket, kira yükümlülüğünü takip eden dönemlerde kira yükümlülüğündeki faiz maliyetiyle artırmakta ve yapılan kira ödemesiyle azaltmaktadır. Ayrıca tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçmektedir. Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak hesaplanmaktadır.

Şirket, kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüğü kira sözleşmesinde yer alan yenileme, erken sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını dikkate alarak belirlemektedir. Şirket, sözleşmede yenileme opsiyonu yer alması ve/veya söz konusu varlığa özel maliyet harcamaları yapılması ve de opsiyonların kullanımı makul derecede gerçekleştirileceği değerlendiriliyorsa kiralama süresi bu durumlar dikkate alınarak belirlenmektedir. Eğer sözleşme şartlarında veya değerlendirmelerde önemli değişiklikler ortaya çıkarsa mevcut değerlendirme yeniden gözden geçirilmektedir.

İlk kez uygulanma;

Şirket, TFRS 16'nin ilk uygulaması esnasında, kiralama yükümlülüğünü geçiş tarihindeki ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri ile ölçmüş ve Şirket'in 01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranlarını kullanarak bugünkü değeri hesaplanmıştır. Kullanım hakkı varlıkları, 01 Ocak 2019 tarihinden önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerine göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden ölçülmüştür.

Şirket, TMS 17 kapsamında operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı 01 Ocak 2019 tarihinde uygularken kolaylaştırıcı uygulamaları tercih etmiştir. Bu uygulamalar şunlardır:

- Benzer özelliklere sahip kiralamalar için tek bir alternatif borçlanma oranı kullanılmıştır.
- Geçiş uygulamasında kullanım hakkı varlığının ölçümünde başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ölçüme dahil edilmemiştir.
- Şirket, yenileme veya erken sonlandırmaya yönelik opsiyonları içeren kira sözleşmeler için kiralama süresini belirlerken geçmiş tecrübelerini kullanmıştır.

Şirket, daha önceki uygulama kapsamında TMS 17 gereğince finansal tablolarda finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için, geçiş tarihindeki kullanım hakkı varlığının ve kira yükümlülüğünün defter değeri olarak TMS 17 uyarınca hesaplanmış olan kiralanan varlığı ve kira yükümlülüğünün defter değeri kullanılmıştır.

İlk uygulamanın finansal tablolara etkisi;

Şirket, TFRS 16 standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 itibarıyla kolaylaştırıcı yöntemi kullanarak uygulamaya başlamıştır. Şirket, kolaylaştırıcı yöntemi kullanmasından dolayı finansal tablo kalemlerini karşılaştırmalı olarak sunmamış olup, standardın uygulanmasının birikimli etkisi geçmiş yıl karlarının açılış bakiyesinden düzeltilmiştir.

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 standardı kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında finansal tablolarda raporlanan kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

	01.01.2019
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük (iskonto edilmemiş)	18.575.673
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük (alternatif borçlanma maliyetiyle iskonto edilmiş)	11.833.120
Kısa vadeli kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük	1.757.274
Uzun vadeli kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük	10.075.846

Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ortalaması Avro için yıllık %4 ve Türk Lirası için %20'dir.

Şirket'in 1 Ocak 2019 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmiş olan kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2019	01.01.2019
Binalar	6.421.279	7.568.540
Tesis, makine ve cihazlar	991.783	1.220.656
Taşıtlar	1.308.544	1.610.517
Toplam	8.721.606	10.399.713

Ayrıca, Şirket TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. Şirket, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde, bu kiralamalardan 1.678.107 TL değerinde amortisman gideri ve 1.606.064 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

Kiralayan Olarak

Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda duran varlık olarak sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosunda gelir kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

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 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

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. Söz konusu sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Finansal varlıklarının sınıflandırılması satın alındığı tarihte yapılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülecek bir finansal varlık, başlangıçta işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerinden finansal tablolara alınmakta olup, sonraki muhasebeleştirmelerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeli üzerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Söz konusu finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelirden raporlanmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların satılması durumunda ise diğer kapsamlı gelirden raporlanan birikmiş tutarlar "geçmiş yıl karlarına" aktarılır.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte olup, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kazanç veya kayıp olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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.

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.

Finansal Araçlarda Değer Düşüklüğü

Şirket, TFRS 9 "Finansal Araçlar"a göre "beklenen kredi zararları modeli" kullanarak değer düşüklüğü hesaplamaktadır. TFRS 9 "Finansal Araçlar"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 değerlendirmesi yapılmaktadır. Şirket, bir finansal araca ilişkin beklenen kredi zararlarını, aşağıdakileri yansıtabilecek 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.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülmektedir.

Şirket, bir finansal varlığın temerrüdünü, (eğer varsa) teminat kullanılması gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi olarak değerlendirmektedir.

Ticari Borçlar

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

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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 hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan varsayımlar Not 19'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.

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.

Hasılat

Hasılat, Şirket'in müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedel olup, mal veya hizmetin fatura edilmiş bedelinin, iskonto, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Şirket sözleşme gereğince vermeyi taahhüt ettiği edim yükümlülüklerini zamana yayılı veya zamanın belli bir anında finansal tablolara almaktadır. Hasılat, aşağıda açıklanan kriterleri esas alarak finansal tablolara kaydedilmektedir:

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi,
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi,
- Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi,
- İşlem bedelinin sözleşmedeki performans yükümlülüklerine göre ayrıştırılması,
- Sözleşmedeki her bir performans yükümlülüğü yerine getirildikçe hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

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

Şirket, edim yükümlülüklerini sözleşme başlangıcında belirler. Buna göre edim yükümlülüklerinin zaman içinde yerine getirilip getirilmeyeceği de müşterilerle yapılan sözleşmede (yazılı veya sözlü) belirlenir.

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı muhasebeleştirir. Hasılatın muhasebeleştirilmesi için satılan mal veya sağlanan hizmetin kontrolünün karşı tarafa geçmesi gerekmektedir. Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetlerin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken aşağıdaki kriterleri esas almaktadır:

- Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi.

Eğer Şirket tarafından gerçekleştirilen mal veya hizmet satışları önemli bir finansman bileşeni içeriyorsa, hasılat tutarı gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile hesaplanır. Oluşan vade farkı, tahakkuk esasına göre "esas faaliyetlerden diğer gelirler" olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Reklam Geliri

Reklam gelirleri reklamların yayınlandığı tarih dikkate alınarak tahakkuk esasına ve dönemsellik ilkesine göre kaydedilir. Reklamdan doğan gelir, ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır.

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.

Temettü

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

Diğer Gelirler

Diğer gelirler, tahakkuk esasına göre kaydedilir.

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

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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.

Finansal Risk Yönetimi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi, 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.

Kredi Riski

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

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda, yabancı para riski oluşmaktadır.

Likidite Riski

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

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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 dipnotlarda 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

Şirket'in TFRS 8 kapsamında raporlanabilir bölümü bulunmamaktadır.

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

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla 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.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlar 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

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

Not 3 – Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2019	31.12.2018
Kasa	44.384	85.859
Vadesiz mevduatlar	423.450	680.049
Vadeli mevduatlar	200.000	10.353.690
Kredi kartı slipleri ve diğer	651.031	109.355
Toplam	1.318.865	11.228.953

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in tüm vadeli mevduatları 3 aydan kısa olup, uygulanan faiz oranı TL hesaplar için ortalama %22'dir (31.12.2018: %26).

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2019	30.09.2018
Toplam nakit ve nakit benzerleri	1.318.865	637.897
Faiz tahakkukları (-)	(20.925)	-
Nakit akış tablosuna esas nakit ve nakit benzerleri	1.297.940	637.897

Not 4 – Ticari Alacak ve Borçlar

	30.09.2019	31.12.2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar ⁽¹⁾	3.598.425	1.964.731
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Alıcılar	66.396.782	58.852.553
Vadeli çekler ve alacak senetleri	45.684.002	60.251.398
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(6.782.993)	(13.400.735)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(29.652.783)	(30.939.134)
Toplam	79.243.433	76.728.813

⁽¹⁾ Detayı Not 16'da açıklanmıştır.

Ticari alacaklar için ayrılan karşılıklar ile ilgili dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Dönem başı itibarıyla bakiye	(30.948.709)	(29.755.086)
Cari dönem karşılık tutarı	(930.848)	(1.974.308)
Cari dönem konusu kalmayan karşılıklar	2.217.199	1.109.586
Dönem sonu itibarıyla bakiye	(29.662.358)	(30.619.808)

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 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

	30.09.2019	31.12.2018
İlişkili taraflara ticari borçlar ⁽²⁾	8.053.599	3.519.520
İlişkili taraflardan olmayan ticari borçlar		
<i>Satıcılar</i>	4.248.586	5.470.762
<i>Vadeli çekler ve borç senetleri brüt tutarı</i>	1.793.244	247.684
<i>Ertelenmiş finansman gideri (-)</i>	(80.240)	(94.678)
Toplam	14.015.189	9.143.288

(2) Detayı Not 16'da açıklanmıştır.

Not 5 – Diğer Alacak ve Borçlar

	30.09.2019	31.12.2018
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		
<i>Personelden alacaklar</i>	54.010	476.890
<i>Verilen depozito ve teminatlar</i>	475.557	66.138
<i>Diğer</i>	4.295	11.016
Kısa vadeli diğer alacaklar	533.862	554.044
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		
<i>Verilen depozito ve teminatlar</i>	644.455	438.827
Uzun vadeli diğer alacaklar	644.455	438.827

Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Borç:

30.09.2019: Yoktur (31.12.2018: Yoktur).

Not 6 – Stoklar

	30.09.2019	31.12.2018
İlk madde ve malzeme	20.057.819	12.808.970
Yarı mamuller	2.304.451	1.973.895
Mamuller	1.075.621	789.588
Emtia	77.310	34.491
Diğer stoklar	82.340	82.409
Stok değer düşüklük karşılığı (-)	(591.169)	(433.226)
Toplam	23.006.372	15.256.127

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

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Dönem başı itibariyle bakiye	(433.226)	(401.393)
Değer düş. karşılığı / iptalleri	(157.943)	(43.159)
Dönem sonu itibariyle bakiye	(591.169)	(444.552)

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

Şirket'in yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur (31.12.2018: Yoktur).

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

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Not 7 – Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak-30 Eylül 2019

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak tarihi itibariyle							
Maliyet	2.619.465	3.521.376	56.626.403	1.105.258	1.041.955	847.824	65.762.281
Birikmiş amortisman	-	(863.697)	(48.433.184)	(916.883)	(481.132)	(344.780)	(51.039.676)
Net kayıtlı değer	2.619.465	2.657.679	8.193.219	188.375	560.823	503.044	14.722.605
Dönem başı net kayıtlı değer	2.619.465	2.657.679	8.193.219	188.375	560.823	503.044	14.722.605
Girişler	-	-	3.226.399	-	46.727	26.049	3.299.175
Çıkışlar	-	-	(21)	(48.474)	-	-	(48.495)
Cari dönem amortismanı	-	(52.821)	(1.440.573)	(25.936)	(107.663)	(113.927)	(1.740.920)
Dönem sonu net kayıtlı değer	2.619.465	2.604.858	9.979.024	113.965	499.887	415.166	16.232.365
30 Eylül 2019 itibariyle							
Maliyet	2.619.465	3.521.376	59.845.678	1.047.807	1.088.682	873.873	68.996.881
Birikmiş amortisman	-	(916.518)	(49.866.654)	(933.842)	(588.795)	(458.707)	(52.764.516)
Net kayıtlı değer	2.619.465	2.604.858	9.979.024	113.965	499.887	415.166	16.232.365

01 Ocak-30 Eylül 2018

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak tarihi itibariyle							
Maliyet	2.839.728	2.672.367	68.057.552	1.085.164	6.957.225	834.360	82.446.396
Birikmiş amortisman	-	(455.634)	(59.856.264)	(949.973)	(6.431.617)	(170.488)	(67.863.976)
Net kayıtlı değer	2.839.728	2.216.733	8.201.288	135.191	525.608	663.872	14.582.420
Dönem başı net kayıtlı değer	2.839.728	2.216.733	8.201.288	135.191	525.608	663.872	14.582.420
Girişler	-	-	1.298.971	109.774	47.286	2.250	1.458.281
Çıkışlar	-	-	(73.699)	-	-	-	(73.699)
Cari dönem amortismanı	-	(40.086)	(1.054.473)	(44.690)	(33.206)	(136.925)	(1.309.380)
Dönem sonu net kayıtlı değer	2.839.728	2.176.647	8.372.087	200.275	539.688	529.197	14.657.622
30 Eylül 2018 itibariyle							
Maliyet	2.839.728	2.672.367	56.361.515	1.105.258	985.830	836.410	64.801.108
Birikmiş amortisman	-	(495.720)	(47.989.428)	(904.983)	(446.142)	(307.213)	(50.143.486)
Net kayıtlı değer	2.839.728	2.176.647	8.372.087	200.275	539.688	529.197	14.657.622

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Şirket, üretim cihazlarının bir kısmını finansal kiralama sözleşmeleri ile kiralamıştır. Kiralamaların tamamı yasal kiralama sözleşmelerine dayanmaktadır. Şirket'in 01 Ocak-30 Eylül 2019 ve 01 Ocak-30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yoluyla aldığı tesis, makine ve cihazları aşağıda sunulmuştur:

	2019	2018
1 Ocak tarihi itibariyle		
Maliyet	6.455.099	6.539.877
Birikmiş amortisman	(4.520.265)	(3.771.915)
Net kayıtlı değer	1.934.834	2.767.962
Dönem başı net kayıtlı değer	1.934.834	2.767.962
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
Cari dönem amortismanı	(438.009)	(686.877)
Dönem sonu net kayıtlı değer	1.496.825	2.081.085

Dönem içinde amortisman giderinin 1.440.573 TL (01.01-30.09.2018: 1.054.473 TL) tutarı satışların maliyeti ve 300.347 TL (01.01-30.09.2018: 254.907 TL) tutarı genel yönetim gideri içinde yer almaktadır.

Maddi duran varlıklar, özellikle 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 (30.09.2019)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	150.000	-	55.370.014	56.218.879
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	7.262.230	-	97.246.080	138.343.766
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	7.262.230	-	97.246.080	138.343.766
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	7.412.230	-	152.616.094	194.562.645
Şirket'in özkaynak toplamı				252.110.413
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı				%55

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (31.12.2018)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	150.000	-	55.170.014	55.959.149
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	7.262.230	-	97.246.080	135.451.946
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	7.262.230	-	97.246.080	135.451.946
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	7.412.230	-	152.416.094	191.411.095
Şirket'in özkaynak toplamı				252.759.266
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı				%54

Yukarıdaki tabloda yer alan Şirket'in gayrimenkulleri üzerindeki ipoteklerin toplam tutarı 152.230.000 TL ve 7.000.000 USD'dir (31.12.2018: 152.230.000 TL ve 7.000.000 USD)'dir.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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 8.500.000 adedi kamu kuruluşlarına ve 31.000.000 adedi krediler için teminat olarak verilmiştir.

Şirket'in alacakları için almış olduğu teminat senetleri, çekleri ve ipotek tutarları 1.924.508 TL (31.12.2018: 1.874.728 TL)'dir.

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

	30.09.2019	31.12.2018
Kullanılmamış izin karşılıkları	1.277.974	763.381
Kısa vadeli çalışanlara sağl. fayd. ilişkin karşılıklar	1.277.974	763.381
Kıdem tazminatı karşılığı	13.124.374	12.719.290
Uzun vadeli çalışanlara sağl. fayd. ilişkin karşılıklar	13.124.374	12.719.290

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 eşit olup, bu miktar 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, tam 6.380 TL (30.09.2018: 5.434 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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:

	30.09.2019	30.09.2018
İskonto oranı	%4,59	%8,56
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı (ortalama)	%14	%10

Kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasındaki temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Ekim 2019 tarihinden itibaren geçerli olan tam 6.380 TL tavan tutarı (01 Ekim 2018: 5.434 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Dönem başı itibarıyla bakiye	12.719.290	12.312.874
Aktüeryal kazanç/kayıp fonu	(290.456)	(54.361)
Ödemeler	(1.573.988)	(1.423.433)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	2.269.528	1.740.161
Dönem sonu itibarıyla bakiye	13.124.374	12.575.241

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

	30.09.2019	31.12.2018
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	706.250	645.367
Personele olan maaş ve kıdem tazminatı borçları	2.792.081	3.348.692
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlar	3.498.331	3.994.059

Not 10 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2019	31.12.2018
İş avansları	6.078.043	2.113.096
Verilen sipariş avansları		
<i>İlişkili taraflara verilen sipariş avansları</i>	<i>545.937</i>	<i>1.256.038</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara verilen sipariş avansları</i>	<i>172.149</i>	<i>1.149.069</i>
Gelecek aylara ait giderler	79.388	4.554
Personel avansları	446	1.646
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	6.875.963	4.524.403
Gelecek yıllara ait giderler	169.433	36.151
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	169.433	36.151

	30.09.2019	31.12.2018
Alınan sipariş avansları	1.250.740	1.108.239
Gelecek aylara ait gelirler	-	48.111
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	1.250.740	1.156.350

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

	30.09.2019	31.12.2018
KDV alacakları	501.275	-
Diğer dönen varlıklar	501.275	-

Diğer Duran Varlıklar

30.09.2019: Yoktur (31.12.2018: Yoktur).

	30.09.2019	31.12.2018
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.065.159	1.166.185
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksite bağlanmış vergi borçları	5.135.392	7.770.604
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	6.200.551	8.936.789
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksite bağlanmış vergi borçları	25.835	730.814
Uzun vadeli diğer yükümlülükler	25.835	730.814

Not 12 – Hasılat ve Satışların Maliyeti

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Yurtiçi satışlar	109.948.676	37.078.855	100.241.522	34.452.906
Yurtdışı satışlar	4.182.566	1.905.099	2.539.916	1.053.693
Satış indirimleri (-)	(5.568.146)	(1.728.862)	(5.759.802)	(1.898.758)
Hasılat	108.563.096	37.255.092	97.021.636	33.607.841
Satışların maliyeti (-)	(97.975.638)	(34.479.313)	(88.708.534)	(30.314.317)
Brüt satış karı	10.587.458	2.775.779	8.313.102	3.293.524

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Şirket'in 01.01-30.09.2019 ve 01.01-30.09.2018 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	(50.955.987)	(16.505.379)	(52.477.232)	(19.333.461)
Personel giderleri	(23.123.592)	(8.076.810)	(20.987.209)	(5.523.468)
Satılan ticari mal maliyeti	(6.624.511)	(2.688.627)	(3.289.881)	(1.457.212)
Elektrik, su ve ısınma giderleri	(4.416.541)	(1.905.659)	(3.003.101)	(1.125.561)
Amortisman ve itfa giderleri	(2.956.251)	(997.169)	(1.054.473)	(97.991)
Güvenlik, temizlik, sağlık ve mutfak giderleri	(2.260.965)	(771.830)	(1.397.191)	(479.808)
Yakıt ve ulaştırma giderleri	(1.381.895)	(630.306)	(940.466)	(342.873)
Nakliye, dağıtım ve taşıma giderleri	(511.111)	(170.718)	(580.509)	(163.701)
Diğer	(5.744.785)	(1.578.450)	(4.978.472)	(1.790.242)
Satışların maliyeti	(97.975.638)	(33.324.948)	(88.708.534)	(30.314.317)

Not 13 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler

01.01-30.09.2019 ve 01.01-30.09.2018 dönemleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelir/giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Vade farkı gelirleri ⁽¹⁾	7.546.194	5.214.598	2.144.715	496.111
Konusu kalmayan karşılıklar	2.244.673	1.584.410	1.146.812	83.500
Kira gelirleri	1.748.422	578.642	1.728.069	575.625
Kur farkı gelirleri ⁽¹⁾	460.462	274.203	1.537.594	923.446
Diğer	739.346	278.038	355.803	114.711
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12.739.097	7.929.891	6.912.993	2.193.393

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Vade farkı giderleri ⁽¹⁾	(380.521)	(143.933)	(3.357.227)	(3.041.035)
Kur farkı giderleri ⁽¹⁾	(275.405)	(128.518)	(1.076.067)	(731.133)
Diğer	(865.615)	(423.511)	(892.617)	(162.035)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(1.521.541)	(695.962)	(5.325.911)	(3.934.203)

⁽¹⁾ Ticari işlemlerle ilgilidir.

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 (temettü) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin %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.

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 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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 2019 yılı için %22'dir (2018: %22). 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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)		Gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	(62.564.808)	(61.334.824)	(12.512.962)	(12.266.965)	(245.997)	(236.332)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14.402.349	13.482.671	2.968.989	2.742.820	226.169	113.823
Stok değer düşüklüğü karşılığı	591.169	433.226	130.058	95.310	34.748	9.495
Şüpheli alacak karşılığı	16.611.895	18.607.167	3.342.573	3.751.038	(408.465)	45.238
Reeskont/itfa düzeltmelerinin etkisi	4.170.367	4.537.944	939.313	1.030.491	(91.178)	1.184.427
Dava karşılıkları	351.499	378.973	77.330	83.375	(6.045)	16.548
İndirilmemiş mali zararlar ve diğer geçici farklar	10.029.981	12.913.408	2.016.214	2.613.839	(311.058)	(648.160)
Ertelenmiş vergi varlık/ (yükümlülükleri), net	(16.407.548)	(10.981.435)	(3.038.485)	(1.950.092)	(801.826)	485.039

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Dönem başı itibarıyla bakiye	(1.950.092)	(1.484.255)
TFRS 16'nın ilk uygulaması	(286.567)	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(743.734)	495.912
Diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(58.092)	(10.873)
Dönem sonu itibarıyla bakiye	(3.038.485)	(999.216)

Not 15 – Pay Başına Kazanç

Şirket'in 01.01-30.09.2019 ve 01.01-30.09.2018 dönemleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018
Net dönem karı/(zararı)	1.345.888	3.167.642	(7.051.607)	(2.795.546)
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)	0,011	0,026	(0,059)	(0,023)

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

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
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

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Şirket'in sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış pay başına kazanç hesaplanmamıştır (30.09.2018: Yoktur).

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (30.09.2018: Yoktur).

Pay bazlı ödemeler yoktur (30.09.2018: 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 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	30.09.2019	31.12.2018
TGRT Haber TV A.Ş.	2.475.350	-
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	927.518	739
İhlas Pazarlama A.Ş.	30.126	735.473
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	25.161	272.129
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	5.702	131.656
İhlas Yayın Holding A.Ş.	-	769.844
Diğer	134.568	54.890

Ortaklardan ve ortaklarla ilişkili taraflardan alacaklar

3.598.425

1.964.731

	30.09.2019	31.12.2018
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	5.202.221	23.014
İhlas Holding A.Ş.	1.462.657	2.430.506
İhlas Yayın Holding A.Ş.	760.584	-
TGRT Digital TV Hizmetleri A.Ş.	354.254	229.432
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	99.660	87.654
KPT Lojistik Taşıma. Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	92.790	63.334
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	67.468	2.092
İhlas Motor A.Ş.	854	849
TGRT Haber TV A.Ş.	-	663.626
Diğer	13.111	19.013

Ortaklara ve ortaklarla ilişkili taraflara borçlar

8.053.599

3.519.520

	30.09.2019	31.12.2018
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	545.937	1.256.038
Peşin Ödenmiş Giderler	545.937	1.256.038

	30.09.2019
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	365.140
İhlas Holding A.Ş.	32.080
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler (KV)	397.220

	30.09.2019
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	1.903.205
İhlas Holding A.Ş.	167.208
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler (UV)	2.070.413

B. Şirket'in, 01.01-30.09.2019 ve 01.01-30.09.2018 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil):

İhlas Gazetecilik A.Ş.**30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)**

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

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Mal-hizmet ve reklam satışları				
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	3.415.296	859.296	200.352	100.146
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	342.511	131.375	4.900	4.900
İhlas Holding A.Ş.	302.728	85.282	402.155	179.558
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	264.632	87.425	416.256	222.899
TGRT Haber TV A.Ş.	190.481	96.531	275.111	119.661
İhlas Pazarlama A.Ş.	26.757	7.768	256.574	63.034
İhlas Yayın Holding A.Ş.	7.600	-	41.365	12.560
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	2.482	2.482	855.612	386.553
Diğer	55.668	18.201	78.809	44.663
Toplam	4.608.155	1.288.360	2.531.134	1.133.974

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Mal-hizmet ve reklam alımları				
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	19.084.275	18.040.953	-	-
İhlas Holding A.Ş.	3.722.139	1.600.768	2.593.087	939.374
İhlas Yayın Holding A.Ş.	1.813.023	629.111	1.519.608	467.635
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	860.690	314.589	645.395	221.177
KPT Lojistik Taşıma. Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	669.400	230.650	633.876	218.050
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	99.166	32.576	127.487	40.170
TGRT Haber TV A.Ş.	58.531	611	971.123	739.134
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	-	-	307.732	127.500
Diğer	151.203	50.157	282.492	104.987
Toplam	26.458.427	20.899.415	7.080.800	2.858.027

⁽¹⁾ Hammadde alımıyla ilgilidir.

C. Şirket'in, 01.01-30.09.2019 ve 01.01-30.09.2018 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ödediği ve aldığı faiz (reeskont hariç), kira ve diğer gelir/giderler:

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Faiz gelirleri				
İhlas Yayın Holding A.Ş.	156.234	-	5.477	5.477
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	147.627	35.352	195.154	100.814
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	135.881	84.024	36.444	-
TGRT Haber TV A.Ş.	127.494	90.712	-	-
İhlas Holding A.Ş.	99.541	-	115.664	88.198
İhlas Pazarlama A.Ş.	51.486	1.333	159.448	94.115
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	9.165	2.138	-	-
Diğer	18.616	3.177	55.651	53.061
Toplam	746.044	216.736	567.838	341.665

İhlas Gazetecilik A.Ş.**30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)**

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

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Faiz giderleri				
İhlas Holding A.Ş.	272.344	161.031	-	-
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	174.392	150.841	8.829	3.585
İhlas Pazarlama A.Ş.	168.278	-	-	-
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	67.282	-	27.166	27.166
TGRT Haber TV A.Ş.	64.228	-	278.486	202.118
İhlas Yayın Holding A.Ş.	30.352	30.352	39.534	-
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	25.708	25.708	22.547	-
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	23.793	12.589	161.718	124.697
Diğer	5.058	-	1.040	17
Toplam	831.435	380.521	539.320	357.583

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Kira gelirleri				
İhlas Holding A.Ş.	1.079.820	359.940	1.079.820	359.940
TGRT Haber TV A.Ş.	163.800	54.600	163.800	54.600
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	139.919	46.640	139.919	46.640
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	63.639	21.213	63.639	21.213
İhlas Yayın Holding A.Ş.	52.416	17.472	52.416	17.472
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	50.778	16.926	50.778	16.926
Diğer	24.362	6.645	16.383	5.554
Toplam	1.574.734	523.436	1.566.755	522.345

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan faturalar – kiracı olarak				
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	629.505	209.835	629.505	209.835
İhlas Holding A.Ş.	57.825	19.275	57.825	19.275
Toplam	687.330	229.110	687.330	229.110

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Duran varlık alımları				
İhlas Motor A.Ş.	-	-	109.774	-
Toplam	-	-	109.774	-

D. Şirket'in kilit yönetici personeline 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemlerinde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli faydalar:

01.01-30.09.2019: 1.268.032 TL (01.01-30.09.2018: 1.238.308 TL)

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

01.01-30.09.2019: 815.083 TL (01.01-30.09.2018: 493.031 TL)

E. Şirket'in kilit yönetici personeline 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli faydalar: Yoktur.

F. Şirket'in işten ayrılan ve üst düzey görevi sona eren kilit yönetici personeline 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemlerinde sağlanan faydalar:

01.01-30.09.2019: 53.836 (01.01-30.09.2018: 1.433 TL)

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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.

	30.09.2019	31.12.2018
Toplam borçlar	70.361.833	56.645.474
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(1.318.865)	(11.228.953)
Net borç	69.042.968	45.416.521
Toplam özkaynak	252.110.413	252.759.266
Net borç/ özkaynak oranı	%27	%18

B) Önemli muhasebe politikaları

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

C) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

D) Piyasa riski

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

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

Stok fiyat değişikliklerinin yönetimi (fiyat riski)

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

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. Şirket'in faiz pozisyon tablosu aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

	30.09.2019	31.12.2018
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar		
- Vadeli mevduat	200.000	10.353.690
Finansal borçlar	27.578.885	16.872.438
Değişken faizli araçlar	-	-

Kur riski yönetimi:

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2019	31.12.2018
A. Döviz cinsinden varlıklar	1.070.488	1.998.817
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	3.496.522	410.988
Net döviz pozisyonu (A-B)	(2.426.034)	1.587.829

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibariyle TL, USD, AVRO ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda %10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem net kar/zararı;

01.01-30.09.2019: 242.603 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

01.01-30.09.2018: 569 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
	01.01-30.09.2019		01.01-30.09.2018	
	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)	21.472	(21.472)	34.078	(34.078)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD net etki (1+2)	21.472	(21.472)	34.078	(34.078)
AVRO kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü)	(286.379)	286.379	(34.647)	34.647
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	(286.379)	286.379	(34.647)	34.647
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	22.304	(22.304)	-	-
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	22.304	(22.304)	-	-
Toplam (3+6+9)	(242.603)	242.603	(569)	569

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	30.09.2019				31.12.2018			
	TL Karşılığı	USD	AVRO	Diğer	TL Karşılığı	USD	AVRO	Diğer
1. Ticari alacaklar	755.575	37.513	87.860	-	773.032	19.563	111.167	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	254.152	429	4.639	32.098	372.614	66.231	4.011	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	60.761	-	9.826	-	853.171	162.172	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.070.488	37.942	102.325	32.098	1.998.817	247.966	115.178	-
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)	1.070.488	37.942	102.325	32.098	1.998.817	247.966	115.178	-
10. Ticari borçlar	1.889.566	-	305.577	-	366.566	33.425	31.639	-
11. Finansal yükümlülükler	467.020	-	75.525	-	41.642	-	6.908	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	2.852	-	461	-	2.780	-	461	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	2.359.438	-	381.563	-	410.988	33.425	39.008	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	1.137.084	-	183.887	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	1.137.084	-	183.887	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	3.496.522	-	565.450	-	410.988	33.425	39.008	-
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(2.426.034)	37.942	(463.125)	32.098	1.587.829	214.541	76.170	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(2.483.943)	37.942	(472.490)	32.098	737.438	52.369	76.631	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	4.182.565	69.636	170.341	372.104	3.338.274	20.300	132.961	335.294
26. İthalat	42.575.070	1.992.627	3.069.703	11.107	4.582.362	273.996	557.308	15.429

30 Eylül 2019 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 riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Finansal durum tablosunda gösterilen tutar Şirket yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Şirket'in kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2019	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki Mevduatlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	3.598.425	75.645.008	-	1.178.317	623.450	695.415
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.924.508	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.598.425	70.603.620	-	1.178.317	623.450	695.415
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.041.388	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	9.575	34.694.170	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(9.575)	(29.652.782)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2018	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki Mevduatlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	1.964.731	74.764.082	-	992.871	11.033.739	195.214
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.874.728	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.964.731	69.519.206	-	992.871	11.033.739	195.214
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.244.876	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	9.575	36.184.009	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(9.575)	(30.939.133)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

Şirket, alacakların beklenen kredi zararı karşılığının hesaplaması amacıyla kredi riskinde önemli derecede artış olmayanlar için 12 aylık, kredi riskinde önemli derecede artış olanlar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığını dikkate almıştır. Beklenen kredi zararını ölçmek için, Şirket, alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri ile geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamıştır. İcra takibinde ve dava aşamasında olan alacakların tahsil kabiliyetinin zayıflaması nedeniyle bu alacakların tamamına karşılık ayrılmaktadır.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Alacaklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2019	31.12.2018
Vadesi geçmemiş	90.105.362	89.254.551
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	31.322	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	203.845	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	937.277	1.691.759
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	10.215.531	9.137.435
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	8.590.770	8.586.647
Eksi: Değer düşüklüğü	(29.662.357)	(30.948.708)
Toplam	80.421.750	77.721.684

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

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal araçlardan oluşmaktadır. Not 3'teki mevduat tutarları, Türkiye'de faaliyet gösteren finans kuruluşları nezdinde tutulmaktadır.

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. Aşağıdaki tablo Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin vadelerine göre durumunu göstermektedir.

30.09.2019					
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	51.521.621	73.539.325	17.864.743	8.081.825	47.592.756
Banka kredileri	17.134.782	33.829.567	1.965.592	4.231.016	27.632.960
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler	10.444.073	15.569.592	962.458	2.887.375	11.719.758
Ticari borçlar	14.218.049	14.390.324	12.782.588	556.524	1.051.212
Diğer yükümlülükler	9.724.717	9.749.841	2.154.105	406.910	7.188.826
31.12.2018					
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	39.677.388	59.352.377	12.052.477	7.051.534	40.248.364
Banka kredileri	16.830.796	36.058.181	335.342	5.372.178	30.350.660
Finansal kiralama yükümlülükleri	41.642	49.537	49.536	-	-
Ticari borçlar	9.143.288	9.297.382	9.115.765	181.617	-
Diğer yükümlülükler	13.661.662	13.947.277	2.551.834	1.497.739	9.897.704

Not 18 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.