

**DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK
VE PAZARLAMA A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR**

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHLİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR	6-47
DİPNOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-14
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	14-15
DİPNOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	15-16
DİPNOT 5 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	16
DİPNOT 6 STOKLAR	16
DİPNOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	18
DİPNOT 9 FİNANSAL BORÇLAR	18
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	19
DİPNOT 11 TEMİNAT, REHİN, İPOTEK VE TAKAS ANLAŞMALARİ.....	20-21
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	21-22
DİPNOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR...	23
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	24-26
DİPNOT 15 HASILAT.....	27
DİPNOT 16 FAALİYET GİDERLERİ	28
DİPNOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	29
DİPNOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	30
DİPNOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ	30
DİPNOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	30
DİPNOT 21 GELİR VERGİLERİ	31-33
DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	33
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34-36
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-46
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	46-47
DİPNOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	47

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Dipnotlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		56.709.183	56.385.307
Nakit ve nakit benzerleri	3	17.217.374	17.867.464
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	14.225.945	13.318.788
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	21.405.760	21.548.771
Stoklar	6	1.556.895	1.509.038
Peşin ödenmiş giderler	13	1.318.434	1.002.508
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	21	676.944	869.262
Diğer dönen varlıklar	13	307.831	269.476
Duran Varlıklar		4.684.161	4.684.644
Diğer alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	13.315	13.315
Maddi duran varlıklar	7	1.086.387	1.210.030
Maddi olmayan duran varlıklar	8	442.386	483.993
Ertelenmiş vergi varlığı	21	3.142.073	2.977.306
Toplam Varlıklar		61.393.344	61.069.951

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2016 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Dipnotlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		23.209.535	17.810.442
Finansal borçlar	9	369.376	281.503
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	695.057	294.481
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	14.062.122	9.269.955
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	3.250.471	3.006.062
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	5	8.030	8.024
Ertelenmiş gelirler	13	3.918.979	4.145.006
Kısa vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	490.000	434.911
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	415.500	370.500
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.062.768	8.387.826
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	7.849.829	8.028.088
Ertelenmiş gelirler	13	212.939	359.738
ÖZKAYNAKLAR		30.121.041	34.871.683
Ödenmiş sermaye	14	19.559.175	19.559.175
Sermaye düzeltme farkları	14	(2.623.921)	(2.623.921)
Kar veya zararda yeniden sınıflanmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları		(2.059.211)	(2.059.211)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	7.676.415	7.139.274
Geçmiş yıllar karları		8.265.356	9.340.815
Net dönem karı / (zararı)		(696.773)	3.515.551
Toplam Kaynaklar		61.393.344	61.069.951

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2016</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2015</i>
	Dipnotlar	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Kar ve Zarar Kısımı			
Hasılat	15	24.702.725	24.417.381
Satışların maliyeti (-)	15	(12.768.724)	(12.971.571)
Brüt kar		11.934.001	11.445.810
Pazarlama giderleri (-)	16	(9.250.785)	(8.706.446)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(3.212.512)	(2.211.349)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	1.172.119	2.445.370
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(1.259.240)	(740.045)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)		(616.417)	2.233.340
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	18	-	1.962.650
Yatırım faaliyetlerinden giderler(-)	18	(408)	(303.153)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		(616.825)	3.892.837
Finansman giderleri (-)	19	(52.397)	(61.349)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)		(669.222)	3.831.488
Vergi Gideri (-)		(27.551)	(806.967)
Dönem vergi gideri (-)	21	(192.318)	(1.136.183)
Ertelenmiş vergi geliri	21	164.767	329.216
Dönem Karı / (Zararı)		(696.773)	3.024.521
Pay başına kazanç	22	(0,04)	0,15
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazanç / (kayıplar)	12	-	-
Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazanç / (kayıplar) ertelenmiş vergi etkisi	21	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider) (vergi sonrası) (-)		-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		(696.773)	3.024.521

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye	14	19.559.175	(2.623.921)	(2.504.999)	5.823.254	12.122.590	7.521.010	39.897.109
Transferler		-	-	-	1.316.020	6.204.990	(7.521.010)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	3.024.521	3.024.521
Kar payı ödemeleri		-	-	-	-	(8.986.765)	-	(8.986.765)
31 Mart 2015 itibarıyla bakiye	14	19.559.175	(2.623.921)	(2.504.999)	7.139.274	9.340.815	3.024.521	33.934.865
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye	14	19.559.175	(2.623.921)	(2.059.211)	7.139.274	9.340.815	3.515.551	34.871.683
Transferler		-	-	-	537.141	2.978.410	(3.515.551)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	(696.773)	(696.773)
Kar payı ödemeleri		-	-	-	-	(4.053.869)	-	(4.053.869)
31 Mart 2016 itibarıyla bakiye	14	19.559.175	(2.623.921)	(2.059.211)	7.676.415	8.265.356	(696.773)	30.121.041

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-</i>
	Dipnotlar	31 Mart 2016	31 Mart 2015
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.417.065	12.459.201
Dönem karı / (zararı)		(696.773)	3.024.521
Dönem net kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.878.679	2.452.047
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7,8	212.057	244.192
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	505.889	383.661
Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler	4	140.673	28.216
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıkların			
vadeli satışından kaynaklanan reeskont (gelir)/gideri	18	-	(124.997)
Gider tahakkuku ile ilgili düzeltmeler		1.176.536	938.688
Yabancı yayın maliyet tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		45.316	(54.826)
Diğer karşılık ve gelir tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		566.583	8.411
Vadeli satışlardan kaynaklanan			
kazanılmamış finansman geliri	17	408.840	335.753
Vadeli alımlardan kaynaklanan			
ertelenmiş finansman gideri	17	(116.993)	(94.203)
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan zarar,net	18	408	-
Faiz geliri	17	(140.578)	(81.164)
Faiz ve finansman giderleri	19	52.397	61.349
Vergi (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	21	27.551	806.967
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.723.153	7.112.942
Stoklardaki artış) / azalışla ilgili düzeltmeler		(47.857)	223.207
Diğer ticari alacaklardaki artış) / azalışla ilgili düzeltmeler		(163.415)	410.344
İlişkili taraflardan alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(1.150.244)	(1.174.331)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış) / azalışla ilgili düzeltmeler		(315.926)	270.636
Diğer varlıklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(37.296)	(1.431.306)
Diğer ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		3.159.137	152.548
İlişkili taraflara borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		407.164	169.321
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış / (azalış)la ilgili düzeltme		(128.410)	8.492.523
Faaliyetlerden elde edilen/kullanılan nakit akışları		3.905.059	12.589.510
Ödenen kıdem tazminatları	12	(533.801)	(87.154)
Ödenen izin tazminatları	12	(95.258)	(48.245)
Vergi ödemeleri	21	-	(75.950)
Alınan faizler		141.065	81.040
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(48.275)	6.950.695
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından sağlanan nakit		-	7.034.700
Maddi duran varlık alımları	7	(32.025)	(82.736)
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	(16.250)	(1.269)
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.018.393)	(9.048.114)
Alınan krediler		87.873	-
Ödenen kar payları	14	(4.053.869)	(8.986.765)
Ödenen faiz ve finansman giderleri		(52.397)	(61.349)
D.YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(649.603)	10.361.782
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	17.852.594	4.248.360
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	17.202.991	14.610.142

Takip eden dipnotlar ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. (“Şirket” veya “Doğan Burda”) 1988 yılında İstanbul, Türkiye’de Hürğüç Gazetecilik Ticaret Turizm ve Organizasyon A.Ş. adıyla kurulmuş ve tescil edilmiştir. 1998 yılında Doğan Yayın Holding A.Ş. (“Doğan Yayın Holding” veya “DYH”) ile Burda RCS International Holding GmbH’in müşterek yönetime tabi ortaklığı haline gelmiştir. Şirket, Mart 2000 tarihinde unvanını Doğan Burda Rizzoli Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. olarak değiştirdikten sonra Borsa İstanbul A.Ş.’de (“Borsa İstanbul” veya “Borsa”) 28 Mart 2000 tarihinde işlem görmeye başlamıştır. Burda RCS International Holding GmbH, 13 Haziran 2005 tarihinde unvanını Burda Magazines International GmbH olarak değiştirmiştir. Şirket, 29 Temmuz 2005 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’da unvanını Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. olarak değiştirmiştir. 2007 yılında Şirket sermayesinde %40 oranında doğrudan paya sahip olan Burda Magazines International GmbH kendi sermayesinde %100 oranında doğrudan paya sahip hakim ortağı Burda GmbH ile birleşmiştir.

Doğan Yayın Holding A.Ş.’nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde hakim ortağı Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. (“Doğan Holding”) tarafından “devir alınması” suretiyle, Doğan Holding bünyesinde birleşmesi 26 Ağustos 2014 tarihinde Ticaret Sicili’ne tescil edilmiş olup, birleşme sonucunda DYH tasfiyesiz olarak infisah etmiş ve tüzel kişiliği sona ermiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve payları Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. SPK’nın 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Doğan Burda sermayesinin %5,41’ine (31 Aralık 2015: %5,41) karşılık gelen payların dolaşımda olduğu kabul edilmektedir (Dipnot 14).

Şirket’in faaliyet konusu basın, yayın, tanıtım ve haber hizmetleri yapmak ve sunmaktır. Şirket’in yayınlamakta olduğu dergi sayısı 30 (31 Aralık 2015: 32) olup, bu dergilerin 14 (31 Aralık 2015: 15) tanesi lisans sözleşmeleri dahilinde yurtdışından alınan isim hakları kapsamında çıkartılmaktadır. Şirket’in aşağıdaki şirketlerle lisans anlaşmaları mevcuttur:

- Axel Springer Verlag SE
- Verlag Aenne Burda GmbH & Co.
- Gruner + Jahr International Magazines GmbH
- Hachette Filipacchi Presse S.A.
- Groupe Altice Media
- Hello! Limited
- Burda Tech Holding GmbH
- Bonnier International Magazines AB
- Revolution Media Pte. Ltd.
- International Media Group Ltd.
- The Rake Pte. Ltd.
- Meredith Corporation

Şirket’in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 317’dir (31 Aralık 2015: 330). Şirket Türkiye’de kayıtlı olup adresi aşağıdaki gibidir:

Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.
Kuştepe Mah. Mecidiyeköy Yolu Cad. No:12, Trump Towers Kule 2 Kat: 21-22-23-24
Şişli, 34387 İstanbul – Türkiye

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan finansal tablo formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, kanuni finansal tablolarını vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal muhasebe kayıtlarına, Tebliğ'e ve SPK finansal tablo formatlarına uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.1.2 Netleştirme

Finansal 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.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2016 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 31 Mart 2016 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablolarını da 1 Ocak - 31 Mart 2015 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.1.4 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Yeni bir TMS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS'nin varsa, geçiş hükümlerinde 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 uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Cari dönemde kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin ulaşılabilen en iyi bilgilere dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar (Devamı)

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. Cari dönemde kullanılan önemli muhasebe tahminleri, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe tahminleri ile tutarlıdır.

2.1.5 Yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlar

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

(b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması</i> ¹
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler</i> ¹
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ²
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ²
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> ²
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i> ²
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i> ²
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> ²
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> ²

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>

Şirket, 2016 ve takip eden yıllarda yürürlüğe girecek yukarıdaki standartların uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz belirlememiş olup; söz konusu farkların, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemlerle tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Bölümlere göre raporlama

Şirket bir iş kolunda ve bir coğrafi bölgede faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

Yukarıdaki açıklamalar ışığında TMS 24 ile de uyumlu olarak, Burda GmbH ile Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin, "müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları" dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklığı ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 23).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar kazanılmamış finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Kazanılmamış finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 4).

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır.

Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir. Şirket yönetimi ticari alacağın idari ve/veya kanuni takipte olması, tahsilat imkanının yitirilmesi ve geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanarak şüpheli alacak karşılığı ayırmayı değerlendirmektedir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değeridir (Dipnot 6).

Şirket yönetimi finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla stoklarda değer düşüklüğü olup olmadığını ve varsa tutarına ilişkin değerlendirme yapmaktadır.

Promosyon stokları

Promosyon stoklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve değer düşüklüğüne uğradıysa, tutarına ilişkin değerlendirme, Şirket yönetimi tarafından yapılmaktadır. Bu çerçevede, stokların satın alma tarihleri ve mevcut durumları dikkate alınarak, Şirket yönetimi tarafından belirlenen oranlar dahilinde stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların (arsalar hariç) faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. (Dipnot 7).

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Mobilya ve mefruşat	4-15 yıl
Motorlu araçlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte ve uygulanan amortisman yöntemi ile ekonomik ömrün ilgili varlıklardan elde edilecek ekonomik fayda ile tutarlı olup olmadığı kontrol edilmektedir.

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın gerçeğe uygun değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilen faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması veya hizmetten alınması sonucu oluşan kar /(zarar), kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar veya zararlar yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, isim hakları, imtiyaz hakları ve yazılımlardan oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden mevcutsa kalıcı değer düşüklüğü ve birikmiş itfa payları düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 8).

Maddi olmayan duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdadır:

Haklar	5-10 yıl
Yazılım	3-5 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi olmayan duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi olmayan duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar veya zararlar yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

Vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve varsa geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük metodu kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vergiler (Devamı)

Önemli geçici farklar, karşılıklar, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, stoklar, gelecek aylara ait giderler, karşılıklar ve kıdem tazminatı karşılığının kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklardan doğmaktadır.

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 (Dipnot 21).

Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez. Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirket, TMS 19’da meydana gelen ve 1 Ocak 2013’ten itibaren geçerli olan değişiklik nedeniyle, kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir (Dipnot 12).

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük karşılık olarak finansal tablolara alınır. Koşullu yükümlülükler ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Koşullu yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu koşullu yükümlülük, güvenilir tahmin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır (Dipnot 10).

Şirket koşullu yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü notlarında göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar finansal tablo notlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi dışındaki tüm varlıkları için her finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, net gerçekleşebilir değerden yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü zararları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara yansıtılmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Sermaye ve kar payları

Adi paylar, özkaynak olarak sınıflandırılır. Şirket, kar payı gelirlerini ilgili kar payı alma hakkını oluşturduğu tarihte finansal tablolara yansıtmaktadır. Kar payı borçları, kar dağıtımının bir unsuru olarak Genel Kurul tarafından onaylandığı dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para işlemlerden kaynaklanan gelirler ve zararlar işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yabancı para kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülüklerin çevriminden kaynaklanan kur farkı gelir veya gideri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Hasılat

Dergi satış gelirleri, dergilerin dağıtım şirketine teslim edildiği tarihte faturalanmış değerler üzerinden dönemsellik ilkesine göre kaydedilir. Reklam gelirleri ise reklamların yayınlandığı tarihe göre faturalanmış değerler üzerinden tahakkuk esasına ve dönemsellik ilkesine göre kaydedilir. Kaydedilecek gelirin miktarı güvenilir olarak ölçülebilir olduğunda ve işlemlerden kaynaklanan ekonomik faydalar olduğunda, gelirler ilk olarak elde edilecek ya da elde edilebilir tutarın gerçeğe uygun değeriyle kaydedilmelidir. Satış işlemi bir finansman işlemini de içeriyorsa, satış bedelinin makul değeri, alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. İskonto işleminde kullanılan faiz oranı, alacağın nominal değerini ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranıdır (Dipnot 15).

Satış bedelinin nominal değeri ile gerçeğe uygun değer arasındaki fark, finansal gelir olarak ilgili dönemlere kaydedilir. Net satışlar, malların fatura edilmiş bedelinin iade, iskonto, indirim, komisyon ve reklam gelirleri neticesinde reklam ajanslarına verilen ciro primlerinin düşülmesi suretiyle hesaplanır. Dergi iade karşılıkları ise, cari dönem sonunda iadelerin piyasadan çekilmiş olmasına rağmen henüz iade faturalarının oluşmadığı ya da yayının periyodunun tamamlanmadığı durumlarda geçmiş dönemlere dayalı istatistiki veriler, döneme ait saha satış verileri vb. kullanılarak, döneme ait satış gelirlerini dönemsellik ilkesi çerçevesinde yansıtabilmek için ayrılan karşılıklardır.

Faiz geliri:

Faiz geliri etkin faiz getirisi yöntemi üzerinden hesaplanan tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Takas ("Barter") anlaşmaları

Şirket, reklam ile diğer ürün ve hizmetler karşılığında reklam hizmetleri sunmaktadır. Benzer özellikler ve değere sahip hizmet veya malların takas edilmesi, gelir doğuran işlemler olarak tanımlanmaz iken farklı özellikler ve değere sahip hizmet veya malların takas edilmesi gelir doğuran işlemler olarak tanımlanır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Takas ("Barter") anlaşmaları (Devamı)

Gelir, transfer edilen nakit ve nakit benzerlerini de hesaba katmak suretiyle, elde edilen mal veya hizmetin gerçeğe uygun değeri olarak değerlendirilir. Elde edilen mal veya hizmetin gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumlarda gelir, transfer edilen nakit ve nakit benzerlerini de hesaba katmak suretiyle verilen mal veya hizmetlerin makul değeri olarak değerlendirilir. Takas anlaşmaları tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, dönem net karının, dönemde mevcut bulunan hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile bulunur (Dipnot 22).

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hissedarlarına dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de hesaplanarak bulunmuştur.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosu yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan hususların düzeltme gerektirmeyen hususlar olması halinde finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır.

Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinden sağladığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Bankalar		
- vadeli mevduat	15.310.862	17.659.468
- vadesiz mevduat	1.420.845	93.412
Diğer hazır değerler	485.667	114.584
	17.217.374	17.867.464

31 Mart 2016 tarihinde vadeli mevduat brüt faiz oranı TL için %11,40 ve ABD Doları için % 2,75’dir (31 Aralık 2015: ABD Doları için % 2,25). 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine kalan süre üç aydan kısadır. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla “diğer hazır değerler”in tamamı, kredi kartı slip alacaklarından oluşmaktadır.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Dönemler itibarıyla nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, döneme isabet eden faiz hariç banka mevduatlarından oluşmakta olup tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Hazır değerler	17.217.374	17.867.464	14.610.642	4.248.736
Eksi: faiz tahakkukları	(14.383)	(14.870)	(500)	(376)
Nakit ve nakit benzerleri	17.202.991	17.852.594	14.610.142	4.248.360

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	24.998.078	24.980.645
Alınan çekler	70.874	170.410
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	(165.753)	(180.975)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(3.497.439)	(3.421.309)
	21.405.760	21.548.771

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmemiş ticari alacaklarının ortalama vadesi 97 gündür (31 Aralık 2015: 101 gündür). Şirket'in Doğan Faktoring A.Ş. ("Doğan Faktoring") ile imzaladığı faktoring anlaşması uyarınca, Şirket'e ait reklam satışlarıyla ilgili 20.534.117 TL (31 Aralık 2015: 20.809.022 TL) tutarındaki ticari alacak Doğan Faktoring tarafından takip edilmektedir. Devir işlemi sırasında Şirket, söz konusu alacaklarla ilgili tahsil edilmeme riskini devretmemiştir.

Söz konusu kısa vadeli ticari alacaklara ait azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı 5.324.539 TL'dir (31 Aralık 2015 5.836.026 TL) (Dipnot 24).

Şirket'in Doğan Faktoring'e temlik edilen alacakları için vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri tutarı 154.781 TL (31 Aralık 2015: 169.763 TL) ve bu tutarın hesaplanmasında uygulanan yıllık faiz oranı % 12,68'dir (31 Aralık 2015: %12,68).

Dönemler itibarıyla şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2016	2015
1 Ocak	(3.421.309)	(3.914.925)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 17)	(140.673)	(28.216)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	64.543	8.465
31 Mart	(3.497.439)	(3.934.676)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 9.900.478 TL (31 Aralık 2015: 7.468.859 TL) tutarındaki ticari alacaklar, vadesi geçmiş olmasına rağmen şüpheli alacak olarak değerlendirilmemiştir (Dipnot 24).

Şirket, sektörün tahsilat koşulları ve dinamikleri ile finansal durum tablosu tarihinden sonra kısa süre içinde tahsil edilen yüksek tutarları da göz önünde bulundurarak, gecikmeler için herhangi bir tahsilat riski öngörmemektedir.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar – yurtiçi	5.813.063	3.086.561
Gider tahakkuku ⁽¹⁾	4.838.188	3.661.652
Ticari borçlar – yurtdışı	1.111.668	738.103
Yabancı yayın maliyet tahakkuku ⁽¹⁾	988.348	943.032
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet tahakkukları	943.369	691.388
Yabancı yayın telif tahakkuku ⁽¹⁾	477.891	208.289
	14.172.527	9.329.025

Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan ertelenmiş
finansman gideri

	(110.405)	(59.070)
	14.062.122	9.269.955

⁽¹⁾ Bu tahakkuklar takip eden ayda ilgili gider faturaları alındıktan sonra iptal edilecek olan tahakkuklardır. Gerçekleşen tutar ile ayrılan gider tahakkukları arasında önemli farklılıklar olmadığından hareket tabloları verilmemiştir.

Şirket'in ticari borçlarının ortalama vadesi 47 gündür (31 Aralık 2015: 45 gün) ve iskonto işleminde kullanılan yıllık faiz oranı % 12,68'dir (31 Aralık 2015: %12,68).

DİPNOT 5 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	13.315	13.315
	13.315	13.315

Diğer borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8.030	8.024
	8.030	8.024

DİPNOT 6 - STOKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Mamul	1.356.949	1.331.606
Hammadde	187.550	165.036
Diğer stoklar	12.396	12.396
	1.556.895	1.509.038

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Maliyet				
Binalar	113.646	-	-	113.646
Motorlu araçlar	231.533	-	-	231.533
Mobilya ve mefruşat	11.511.439	32.025	(4.364)	11.539.100
Özel maliyetler	2.057.572	-	-	2.057.572
	13.914.190	32.025	(4.364)	13.941.851
Birikmiş amortisman				
Binalar	(35.324)	(568)	-	(35.892)
Motorlu araçlar	(231.533)	-	-	(231.533)
Mobilya ve mefruşat	(10.701.063)	(101.142)	2.896	(10.799.309)
Özel maliyetler	(1.736.240)	(52.490)	-	(1.788.730)
	(12.704.160)	(154.200)	2.896	(12.855.464)
Net kayıtlı değer	1.210.030			1.086.387

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet				
Binalar	113.646	-	-	113.646
Motorlu araçlar	231.533	-	-	231.533
Mobilya ve mefruşat	11.246.062	82.736	-	11.328.798
Özel maliyetler	2.044.183	-	-	2.044.183
	13.635.424	82.736	-	13.718.160
Birikmiş amortisman				
Binalar	(33.051)	(568)	-	(33.619)
Motorlu araçlar	(231.533)	-	-	(231.533)
Mobilya ve mefruşat	(10.249.966)	(117.451)	-	(10.367.417)
Özel maliyetler	(1.527.618)	(51.821)	-	(1.579.439)
	(12.042.168)	(169.840)	-	(12.212.008)
Net kayıtlı değer	1.593.256			1.506.152

31 Mart 2016 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Mart 2015: Bulunmamaktadır). 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen duran varlık bulunmamaktadır.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Maliyet				
Haklar	3.214.123	-	-	3.214.123
Yazılım	2.126.772	16.250	-	2.143.022
	5.340.895	16.250	-	5.357.145
Birikmiş itfa payı				
Haklar	(2.803.755)	(46.697)	-	(2.850.452)
Yazılım	(2.053.147)	(11.160)	-	(2.064.307)
	(4.856.902)	(57.857)	-	(4.914.759)
Net kayıtlı değer	483.993			442.386

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet				
Haklar	3.208.623	-	-	3.208.623
Yazılım	2.091.253	1.269	-	2.092.522
	5.299.876	1.269	-	5.301.145
Birikmiş itfa payı				
Haklar	(2.617.119)	(46.605)	-	(2.663.724)
Yazılım	(1.974.318)	(27.747)	-	(2.002.065)
	(4.591.437)	(74.352)	-	(4.665.789)
Net kayıtlı değer	708.439			635.356

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla toplam 212.057 TL (31 Mart 2015: 244.192 TL) tutarındaki amortisman ve itfa giderinin 121.489 TL (31 Mart 2015: 153.966 TL)'si pazarlama giderleri ile genel yönetim giderlerinde, 90.568 TL (31 Mart 2015: 90.226 TL)'lik kısmı satılan malın maliyetinde sınıflandırılmıştır (Dipnot 15 ve 16).

DİPNOT 9 – FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Spot krediler	369.376	281.503
	369.376	281.503

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

i. Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dava tazminatları karşılığı	415.500	370.500
	415.500	370.500

Dava tazminatlarına ayrılan karşılıkların dönemler itibarıyla hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	370.500	893.500
Dönem içerisindeki artış (Dipnot 17)	75.000	70.000
Önceki dönemlerde ayrılan karşılık iptalleri ve ödemeler	(30.000)	(40.000)
31 Mart	415.500	923.500

ii. Şirket aleyhine açılmış davalar

Şirket aleyhine açılmış olup 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla devam eden davaların nitelikleri ve dava değerleri aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İş davaları	226.917	199.150
Hukuki davalar	117.000	117.000
Ticari davalar	12.000	12.000
	355.917	328.150

Şirket, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yukarıda belirtilen davalar ile ilgili avukatlarının görüşleri doğrultusunda ve geçmişte sonuçlanan emsal davalar ile karşılaştırmalı değerlendirme yapılması neticesinde 415.500 TL karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2015: 370.500 TL).

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - TEMİNAT, REHİN, İPOTEK ve TAKAS ANLAŞMALARI

i) Şirket tarafından verilen Teminat-Rehin-İpotek’ler

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016					31 Aralık 2015				
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı (1)										
Teminat	1.959.271	212.625	390.000	200.000	-	2.245.109	475.625	390.000	200.000	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı										
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı										
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı										
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	1.959.271	212.625	390.000	200.000	-	2.245.109	475.625	390.000	200.000	-

⁽¹⁾ Verilen teminatların 172.625 TL’si (31 Aralık 2015: 111.125 TL) devam eden davalar için resmi dairelere, 40.000 TL’si diğer kuruluşlara (31 Aralık 2015: 364.500 TL), 1.746.646 TL’si (31 Aralık 2015: 1.769.484 TL) yurtdışı lisansör ve dağıtımçı firmalara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - TEMİNAT, REHİN, İPOTEK ve TAKAS ANLAŞMALARI (Devamı)

i) Şirket tarafından verilen Teminat-Rehin-İpotek'ler (Devamı)

31 Mart 2016 itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin tamamı kendi adına verilen teminatlardan oluşmakta olup, diğer verilen TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı %0,0'dır (31 Aralık 2015: %0,0).

ii) Takas ("Barter") anlaşmaları

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 3.020.539 TL (31 Aralık 2015: 2.559.191 TL) tutarında aktif barter anlaşması mevcuttur. Şirket'in bu anlaşmalar çerçevesinde henüz kullanılmamış 678.898 TL (31 Aralık 2015: 398.102 TL) tutarında reklam taahhüdü ve 594.179 TL (31 Aralık 2015: 352.202 TL) tutarında mal ve hizmet alma hakkı bulunmaktadır.

DİPNOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

i) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personele ödenecek ücretler	1.402.593	849.488
Ödenecek vergi ve fonlar	1.333.033	1.599.596
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	514.845	556.978
	3.250.471	3.006.062

ii) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

İzin karşılıkları

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İzin karşılıkları	490.000	434.911
	490.000	434.911

Kullanılmamış izin hakları karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	434.911	378.258
Cari dönemde ayrılan karşılıklar	150.347	59.987
Dönem içindeki ödemeler	(95.258)	(48.245)
31 Mart	490.000	390.000

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

iii) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre Şirket bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, vefat eden, malul olan veya emekli olan veya emeklilik yaşına ulaşan personeline kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için kapsam içi personel için bir buçuk aylık maaş tutarı ve kapsam dışı personel için de bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktarın hesaplamasında kullanılan kıdem tazminatı tavanı 4.092,53 TL'dir (31 Aralık 2015: 4.092,53 TL).

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında kullanılan başlıca aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Hesaplamada iskonto oranı % 10,72 ⁽¹⁾ (31 Aralık 2015: % 10,72), enflasyon oranı % 5,90 ⁽²⁾ (31 Aralık 2015: % 5,90) ve reel maaş artış oranı %5,90 ⁽²⁾ (31 Aralık 2015: % 5,90) olarak dikkate alınmıştır.
- Emeklilik yaşı, şirketin geçmiş dönem gerçekleştirmeleri dikkate alınarak, Şirket'ten emekli olabilecekleri ortalama yaş olarak belirlenmiştir.

⁽¹⁾ Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan iskonto oranı en uzun vadeli devlet tahvili'nin bileşik faiz oranı %10,72 olarak belirlenmiştir.

⁽²⁾ Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan enflasyon oranı ve maaş artış oranı, Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın 24 aylık enflasyon tahmini %5,90 olarak belirlenmiştir.

Çalışan yükümlüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	8.028.088	8.025.478
Hizmet maliyeti	154.579	170.364
Faiz maliyeti	200.963	153.310
Dönem içinde ödenen	(533.801)	(87.154)
31 Mart	7.849.829	8.261.998

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla aktüeryal varsayımlar, aktüeryal hesapları etkileyen değişkenler ve parametreler ve personel hareketinde (net) önemli değişiklik olmadığından bu dönem aktüeryal kayıp/kazanç hesaplaması yapılmamıştır.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

i. Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yazı işleri ve tanıtım giderleri	1.108.296	886.063
Sigorta ve sağlık giderleri	94.088	15.403
Diğer	116.050	101.042
	1.318.434	1.002.508

ii. Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait gelirler ⁽¹⁾	3.423.133	3.685.378
Alınan sipariş avansları	495.846	459.628
	3.918.979	4.145.006

⁽¹⁾ Gelecek aylara ait gelirler dergi satış, abonelik ve reklam gelirlerinden oluşmaktadır.

iii. Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelecek yıllara ait abonelik gelirleri	212.939	359.738
	212.939	359.738

iv. Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personel ve iş avansları	170.150	182.059
Gelir tahakkukları	96.217	69.238
Peşin ödenen vergi ve fonlar	41.464	18.179
	307.831	269.476

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

Çıkarılmış Sermaye

Şirket Sermaye Piyasası Mevzuatı'na tabi şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiştir. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi aşağıda yer almaktadır.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kayıtlı sermaye tavanı	40.000.000	40.000.000
Çıkarılmış sermaye	19.559.175	19.559.175

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	%	31 Mart 2016	%	31 Aralık 2015
Burda GmbH ⁽¹⁾	49,52	9.686.090	49,52	9.686.090
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ⁽²⁾	45,02	8.804.735	45,02	8.804.735
Diğer ortaklar ve BİAŞ'ta işlem gören ⁽³⁾	5,46	1.068.350	5,46	1.068.350
Çıkarılmış Sermaye	100,00	19.559.175	100,00	19.559.175
Sermaye düzeltmesi farkları		(2.623.921)		(2.623.921)
Toplam		16.935.254		16.935.254

⁽¹⁾ 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Burda GmbH'in sahip olduğu % 49,52 oranındaki payların, Doğan Burda sermayesinin % 9,52'sine karşılık gelen kısmı açık statüdedir. (31 Aralık 2015: % 49,52 oranındaki payların % 9,52'sine karşılık gelen kısmı açık statüdedir).

⁽²⁾ 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin sahip olduğu % 45,02 oranındaki payların, Doğan Burda sermayesinin % 4,30'una karşılık gelen kısmı açık statüdedir. (31 Aralık 2015: % 45,02 oranındaki payların % 4,30'una karşılık gelen kısmı açık statüdedir) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 25.250 adet pay, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ile Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında imzalanan Piyasa Yapıcılığı Sözleşmesi kapsamındadır.

⁽³⁾ Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Doğan Burda sermayesinin % 5,41'ine (31 Aralık 2015: % 5,41) karşılık gelen payların dolaşımda olduğu kabul edilmektedir.

Şirket'in nihai ortak pay sahipleri Aydın Doğan ve Doğan Ailesi (Işıl Doğan, Arzuhan Yalçındağ, Vuslat Doğan Sabancı, Hanzade V. Doğan Boyner ve Y. Begümhan Doğan Faralyalı) ile Hubert Burda ve Burda Ailesi'dir.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Çıkarılmış Sermaye (Devamı)

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Pay grupları aşağıdaki gibidir:

Grup	Nama/Hamiline	Nominal Değeri (TL)	Toplam Hisse Adedi
A	Nama	1	7.823.670
B	Nama	1	7.823.670
C	Hamiline	1	3.911.835
			19.559.175

A ve B grubu hisseler yönetim imtiyazına sahip olup, oy hakları C grubu hisselerle eşittir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için (örneğin vergi mevzuatı kapsamında, iştirak hissesi satış karı istisnasından yararlanmak için kar dağıtımına konu edilmeyip özel fona aktarımla) Şirket'in TTK ve VUK kapsamında tutulan solo yasal kayıtlarında ayrılmış yedeklerdir. Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Söz konusu tutarların TMS uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in vergi mevzuatı kapsamında tutulan kayıtlarına göre 7.676.415 TL (31 Aralık 2015: 7.139.274 TL) tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Sermaye Yedekleri ve Birikmiş Karlar

Finansal tablonun enflasyona göre ilk defa düzeltilmesi sonucunda özkaynak kaleminden "Sermaye, Emisyon Primi, Genel Kanuni Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak hesap grubu içinde yer almaktadır. SPK düzenlemeleri uyarınca, "Çıkarılmış Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Pay Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir.

Enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar;

-“Çıkarılmış sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Çıkarılmış sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle,

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Pay Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir.

Diğer özkaynak kalemleri ise TMS çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye Yedekleri ve Birikmiş Karlar (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Geçmiş Yıllar Karları içinde sınıflanmış olağanüstü yedek tutarı yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

Kar payı dağıtımı

Şirket, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmesi ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımını yapar. Şirket'in kar dağıtım esasları Kar Dağıtım Politikası ile belirlenmiştir.

Şirket'in 18 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan kararlara istinaden 3.515.551 Türk Lirası tutarındaki net dönem karına, 34.041 Türk Lirası tutarındaki yıl içindeki bağışların ve 1.041.418 Türk Lirası tutarındaki Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynakların eklenmesi ve toplam 537.141 Türk Lirası Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılması sonrasında 4.053.869 TL tutarında ve Şirket'in çıkarılmış sermayesinin % 20,73'ü oranında brüt nakit kar payı dağıtılmasına karar verilmiş ve kar payı ödemesi 31 Mart 2016 tarihinde tamamlanmıştır.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Kar dağıtımı, net dönem kârından ve serbest yedek akçelerden (genel kanuni yedek akçelerin ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kısmı ile Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme gereği ayrılanlar dışında genel kurulca ayrılmasına karar verilen yedek akçeler) dağıtılabilir.

Diğer taraftan,

- a) TMS/TFRS'ye ilk geçişte, karşılaştırmalı finansal tabloların söz konusu düzenlemelere göre yeniden hazırlanması nedeniyle ortaya çıkan geçmiş yıllar kârları,
- b) Üzerinde kâr dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan "Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları",
- c) Finansal tabloların ilk defa enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan geçmiş yıllar kârları,

ortaklara nakit kâr payı olarak dağıtılabilir.

Ayrıca, finansal tablolardaki özkaynaklar arasında "Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi" hesap kaleminin bulunması durumunda, net dağıtılabilir dönem kârına ulaşılırken söz konusu hesap kalemi bir indirim veya ekleme kalemi olarak dikkate alınmaz.

Bu çerçevede, Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK düzenlemeleri/kararları saklı kalmak kaydıyla, Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 4.361.459 TL).

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - HASILAT

Hasılat

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Reklam satışları	14.742.842	15.200.779
Dergi satışları	7.529.270	7.126.256
Diğer satış gelirleri	2.430.613	2.090.346
Satış gelirleri	24.702.725	24.417.381
Satışların maliyeti	(12.768.724)	(12.971.571)
Brüt kar	11.934.001	11.445.810

Satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Hammadde, baskı ve ticari mal maliyetleri	(5.204.650)	(4.922.532)
Personel giderleri	(4.929.009)	(5.433.339)
Dışarıdan sağlanan hizmet	(1.452.032)	(1.418.381)
Amortisman ve itfa payları (Dipnot 7, 8)	(90.568)	(90.226)
Diğer	(1.092.465)	(1.107.093)
Toplam	(12.768.724)	(12.971.571)

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - FAALİYET GİDERLERİ

Pazarlama giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Promosyon ve reklam giderleri	(4.353.979)	(3.599.306)
Personel giderleri	(1.869.720)	(2.366.919)
Nakliye, satış ve pazarlama giderleri	(2.065.807)	(1.840.633)
Dışardan sağlanan hizmetler	(622.089)	(556.933)
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 7, 8)	(14.144)	(23.845)
Diğer	(325.046)	(318.810)
Toplam	(9.250.785)	(8.706.446)

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Personel giderleri	(1.031.130)	(972.261)
Dışardan sağlanan hizmetler	(1.001.250)	(831.444)
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 7, 8)	(107.345)	(130.122)
Mahkeme ve icra ana para ceza giderleri	(92.947)	(250)
Damga, pul, stopaj vergisi giderleri	(73.748)	(98.719)
Diğer	(906.092)	(178.553)
Toplam	(3.212.512)	(2.211.349)

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Vade farkı gelirleri ⁽¹⁾	759.549	691.349
Faiz geliri	140.578	81.164
Konusu kalmayan karşılıklar	95.204	66.256
Kambiyo karları	88.494	1.285.220
Sigorta iş görmezlik geliri	5.693	5.480
Diğer	82.601	315.901
Toplam	1.172.119	2.445.370

⁽¹⁾ Vade farkı gelirlerinin 116.993 TL'si vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman giderine aittir (31 Mart 2015: 94.203 TL).

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Vade farkı giderleri ⁽¹⁾	(590.157)	(539.720)
Kambiyo zararları	(452.666)	(102.107)
Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri (Dipnot 4)	(140.673)	(28.216)
Dava karşılık giderleri (Dipnot 10)	(75.000)	(70.000)
Diğer	(744)	(2)
Toplam	(1.259.240)	(740.045)

⁽¹⁾ Vade farkı giderlerinin 408.840 TL'si vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman gelirlerine aittir (31 Mart 2015: 335.753 TL).

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Satış amaçlı sınıflandırılan gayrimenkulün vadeli satışıyla ilgili kur farkı geliri, net	-	1.534.500
Satış amaçlı sınıflandırılan gayrimenkul vadeli satışıyla ilgili reeskont iptal geliri	-	428.150
Toplam	-	1.962.650

Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Satış amaçlı sınıflandırılan gayrimenkul vadeli satışıyla ilgili reeskont giderleri	-	(303.153)
Maddi duran varlık satış zararları	(408)	-
Toplam	(408)	(303.153)

DİPNOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Finansman giderleri	(52.397)	(61.349)
Toplam	(52.397)	(61.349)

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla giderler fonksiyon bazında gösterilmiş olup detayları Dipnot 16 ve Dipnot 17’de yer almaktadır.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - GELİR VERGİLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	192.318	1.634.227
Peşin ödenen vergiler	-	(2.503.489)
2015 yılı vergisi ile ilgili varlıklar	(869.262)	-
Vergi (varlığı)/yükümlülüğü, net	(676.944)	(869.262)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(338.723)	(336.434)
Ertelenen vergi varlıkları	3.480.796	3.313.740
Ertelenen vergi varlıkları, net	3.142.073	2.977.306

1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren, 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını finansal durum tablosu esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir .

Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle ödenecek vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla indirilebilir birikmiş mali zararı bulunmamaktadır. 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Cari dönem vergi (gideri)	(192.318)	(1.136.183)
Ertelenen vergi geliri	164.767	329.216
Toplam vergi (gideri)	(27.551)	(806.967)

Ertelenen vergiler:

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(524.984)	(579.355)	(104.997)	(115.871)
Stoklar ve gelecek aylara ait giderlerin kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.051.637)	(1.042.086)	(210.327)	(208.417)
Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(116.993)	(60.729)	(23.399)	(12.146)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.693.614)	(1.682.170)	(338.723)	(336.434)
Kıdem tazminatı ve izin yükümlülüğü karşılıkları	8.339.829	8.462.999	1.667.966	1.692.600
Gelecek aylara ait gelirlerin kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	2.031.506	2.441.329	406.301	488.266
Dava tazminatı karşılığı	415.500	370.500	83.100	74.100
Şüpheli alacak karşılığı	622.971	632.971	124.594	126.594
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	408.840	424.832	81.768	84.966
Diğer karşılıklar	5.585.332	4.236.071	1.117.067	847.214
Ertelenen vergi varlıkları	17.403.978	16.568.702	3.480.796	3.313.740
Ertelenen vergi varlıkları-net			3.142.073	2.977.306

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenen vergiler (Devamı)

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki cari dönem vergi gideri ile karlar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Vergi öncesi kar	(669.222)	3.831.488
%20 etkin vergi oranından hesaplanan cari dönem vergi gideri	133.844	(766.298)
Vergiye konu olmayan giderler	(177.331)	(57.710)
Vergiye konu olmayan gelirler	15.936	17.041
Cari dönem vergi (gideri) / geliri	(27.551)	(806.967)

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin Türkiye Muhasebe Standartları ve vergi finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farklar üzerinden finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı kullanarak hesaplamaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Kurumlar Vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2015: %20).

Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)'nün 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur.

	2016	2015
1 Ocak	2.977.306	2.492.433
Ertelenmiş vergi geliri	164.767	329.216
31 Mart	3.142.073	2.821.649

DİPNOT 22 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kar/(zarar), net kar/(zarar)'ın, ilgili dönem içinde mevcut pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak ("Bedelsiz Paylar") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar/(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay başına esas kazanç, paylara ait net kar/(zarar)'ın çıkarılmış adi payların ağırlıklı ortalama maliyet adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Net dönem karı / (zararı)	(696.773)	3.024.521
Beheri 1 TL nominal değerindeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.559.175	19.559.175
Pay başına kazanç / (kayıp)	(0,04)	0,15

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, Burda GmbH ve Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin, "müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları" dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklığı ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraf bakiyeleri ve işlemleri aşağıda listelenmiştir.

i. İlişkili taraf bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Doğan Dağıtım Satış Pazarlama, Matbaacılık, Ödeme		
Aracılık ve Tahsilat Sistemleri A.Ş. ("Doğan Dağıtım") ⁽¹⁾	13.241.579	12.115.809
Diğer	1.227.453	1.446.836
	14.469.032	13.562.645
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan		
kazanılmamış finansman geliri (Dipnot 17)	(243.087)	(243.857)
	14.225.945	13.318.788

⁽¹⁾ Doğan Dağıtım, Şirket'e dergi dağıtım hizmeti sağlamaktadır.

b) İlişkili taraflara borçlar:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Doğan TV Digital Platform İşletmeciliği A.Ş. ⁽¹⁾	187.723	106.459
Ortadoğu Otomotiv Ticaret A.Ş. ("Ortadoğu Otomotiv") ⁽²⁾	183.163	7.045
Doruk TV ve Radyo Yayıncılık A.Ş. ("CNN Türk")	66.362	-
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ("Doğan Holding")	63.579	22.789
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milta Turizm")	59.032	-
Doğan Dış Ticaret Müessellik A.Ş. ("Doğan Dış Ticaret")	50.604	85.136
Doğan Gazetecilik A.Ş.	42.188	-
Diğer	48.994	74.711
	701.645	296.140
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan		
ertelenmiş finansman gideri (Dipnot 17)	(6.588)	(1.659)
	695.057	294.481

⁽¹⁾ Doğan TV Digital Platform İşletmeciliği A.Ş. internet erişim hizmeti sağlamaktadır.

⁽²⁾ Ortadoğu Otomotiv, Şirket'e ofis kiralama hizmeti sağlamaktadır.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii. İlişkili taraflarla yapılan işlemler

Ürün ve hizmet satışları:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Doğan Dağıtım ⁽¹⁾	7.431.880	7.912.776
Diğer	982.357	799.836
	8.414.237	8.712.612

⁽¹⁾ Doğan Dağıtım, Şirket'e dergi dağıtım hizmeti sağlamaktadır.

Mal ve hizmet alımları:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Doğan Dış Ticaret ⁽¹⁾	2.556.680	2.394.506
Ortadoğu Otomotiv ⁽²⁾	162.293	219.782
Diğer	182.726	247.111
	2.901.699	2.861.399

⁽¹⁾ Doğan Dış Ticaret, Şirket'e hammadde tedariki sağlamaktadır.

⁽²⁾ Ortadoğu Otomotiv, Şirket'e ofis kiralama hizmeti sağlamaktadır.

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Doğan Dağıtım ⁽¹⁾	1.593.574	1.498.260
Ortadoğu Otomotiv ⁽²⁾	275.636	129.406
Milta Turizm	130.238	86.358
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş. (" Hürriyet ")	83.749	103.641
CNN Türk	69.600	3.120
Diğer	185.604	71.346
	2.338.401	1.892.131

⁽¹⁾ Doğan Dağıtım, Şirket'e dergi dağıtım hizmeti sağlamaktadır.

⁽²⁾ Ortadoğu Otomotiv, Şirket'e ofis kiralama hizmeti sağlamaktadır.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii. İlişkili taraflarla yapılan işlemler (Devamı)

Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Ortadoğu Otomotiv ⁽¹⁾	750.157	598.150
Doğan Holding ⁽²⁾	61.822	56.385
Doğan Gazetecilik A.Ş. ⁽³⁾	39.564	20.782
Doğan TV Digital Platform İşletmeciliği A.Ş.	15.609	14.312
Diğer	37.172	38.213
	904.324	727.842

⁽¹⁾ Ortadoğu Otomotiv, Şirket'e ofis kiralama hizmeti sağlamaktadır.

⁽²⁾ Doğan Holding, Şirket'e mali, hukuki, bilgi işlem ve diğer alanlarda danışmanlık hizmeti sağlamaktadır.

⁽³⁾ Ortak kullanılan ofis giderinden oluşmaktadır.

Finansal giderler:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Doğan Faktoring A.Ş.	32.889	37.395
	32.889	37.395

Şirket'in kilit yönetici personeline sağlanan faydalar

Şirket'in kilit yönetici personeli yönetim kurulu üyeleri ve icra kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydalardan oluşmaktadır. Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar doğrultusunda, sadece Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine ödeme yapılmakta olup, diğer üyelere Yönetim Kurulu'nda sahip oldukları görevler dolayısıyla herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	652.371	630.478
	652.371	630.478

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski), kredi riski ve likidite riskidir.

Piyasa Riski

Faiz oranı riski

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faiz oranına sahip finansal borcu yoktur.

Şirket'in sabit faizli finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduatlar	15.310.862	17.659.468

Döviz kuru riski

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
A. Döviz cinsinden varlıklar	15.342.936	17.749.044
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(2.585.896)	(1.902.324)
Net döviz pozisyonu (A-B)	12.757.040	15.846.720

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Döviz kuru riski (Devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir tedbir yolu ile kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve sınırlandırmaktadır. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2016			
		TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1.	Ticari Alacaklar	254.384	9.466	70.934	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	15.088.552	5.325.246	-	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.342.936	5.334.712	70.934	-
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)	15.342.936	5.334.712	70.934	-
10.	Ticari Borçlar	1.123.786	103.950	251.363	6.000
11.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.462.110	145.449	195.578	103.655
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.585.896	249.399	446.941	109.655
14.	Ticari Borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18.	Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.585.896	249.399	446.941	109.655
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9 - 18 + 19)	12.757.040	5.085.313	(376.007)	(109.655)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (= 1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	12.757.040	5.085.313	(376.007)	(109.655)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Döviz kuru riski (Devamı)

		31 Aralık 2015			
		TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1.	Ticari Alacaklar	177.687	8.378	44.241	2.964
2a.	Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	17.571.357	6.004.521	22.192	9.788
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	17.749.044	6.012.899	66.433	12.752
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)	17.749.044	6.012.899	66.433	12.752
10.	Ticari Borçlar	751.002	129.329	100.983	12.575
11.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.151.322	94.625	185.514	66.664
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.902.324	223.954	286.497	79.239
14.	Ticari Borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18.	Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.902.324	223.954	286.497	79.239
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9 - 18 + 19)	15.846.720	5.788.945	(220.064)	(66.487)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (= 1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	15.846.720	5.788.945	(220.064)	(66.487)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Döviz kuru riski (Devamı)

31 Mart 2016

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net				
1 - varlık/(yükümlülüğü)	1.440.873	(1.440.873)	-	-
2 - ABD Doları riskten korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki-gelir/(gider)	1.440.873	(1.440.873)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(120.627)	120.627	-	-
5- Avro riskten korunan kısım	-	-	-	-
6- Avro net etki-gelir/(gider)	(120.627)	120.627	-	-
Diğer 'in TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Diğer net varlık/(yükümlülüğü)	(44.542)	44.542	-	-
8- Diğer riskten korunan kısım	-	-	-	-
9- Diğer net etki-gelir/(gider)	(44.542)	44.542	-	-
TOPLAM (3 + 6 + 9)	1.275.704	(1.275.704)	-	-

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 2,8334 TL= 1 ABD Doları, 3,2081 TL=1 Avro, 4,0766 TL= 1 GBP ve 2,9324 TL= 1 CHF (31 Aralık 2015: 2,9076 TL= 1 ABD Doları, 3,1776 TL=1 Avro ve 4,3007 TL= 1 GBP).

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Döviz kuru riski (Devamı)

31 Aralık 2015

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net				
1 - varlık/(yükümlülüğü)	1.683.194	(1.683.194)	-	-
2 - ABD Doları riskten korunan kısım	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki-gelir/(gider)	1.683.194	(1.683.194)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(69.928)	69.928	-	-
5- Avro riskten korunan kısım	-	-	-	-
6- Avro net etki-gelir/(gider)	(69.928)	69.928	-	-
Diğer 'in TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Diğer net varlık/(yükümlülüğü)	(28.594)	28.594	-	-
8- Diğer riskten korunan kısım	-	-	-	-
9- Diğer net etki-gelir/(gider)	(28.594)	28.594	-	-
TOPLAM (3 + 6 + 9)	1.584.672	(1.584.672)	-	-

Kredi riski

Finansal aktiflerin mülkiyeti karşı tarafın sözleşme şartlarını yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Bu riskler her bir borçlu için kredi miktarının sınırlandırılması ile kontrol edilir. Borçlu tarafların sayıca çok olması ve değişik iş alanlarında faaliyet göstermeleri dolayısıyla kredi riski büyük ölçüde dağıtılmaktadır.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde finansal araç türleri itibarıyla Şirket’in maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (Dipnot 3, 4, 5, 23)	14.225.945	21.405.760	-	13.315	17.217.374	-	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.324.539	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.225.945	11.505.282	-	13.315	17.217.374	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı		694.596					
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	9.900.478	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.629.943	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (Dipnot 4)							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.497.439	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.497.439)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)							
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2015	Ticari alacaklar İlişkili taraf	Diğer	Diğer alacaklar İlişkili taraf	Diğer	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (Dipnot 3, 4, 5, 23)	13.318.788	21.548.771	-	13.315	17.867.464	-	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.836.026	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.318.788	14.079.912	-	13.315	17.867.464	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı		1.777.534					
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	7.468.859	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.058.492	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (Dipnot 4)							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.421.309	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.421.309)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)							
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Şirket’in, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer				
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	5.154.790	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	3.790.144	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	871.441	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	84.103	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	9.900.478	-	-	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	4.629.943	-	-	-	-

31 Aralık 2015	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer				
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	3.075.990	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	2.934.560	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	1.407.791	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	50.518	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	7.468.859	-	-	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	4.058.492	-	-	-	-

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilmesi riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski (Devamı)

Şirket’in türev enstrümanları bulunmamaktadır, ticari ve diğer borçlardan kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 23)	695.057	701.645	701.645	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	14.062.122	13.766.641 (*)	13.766.641	-	-	-
Diğer borçlar (Dipnot 5)	8.030	8.030	8.030			

31 Aralık 2015

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 23)	294.481	296.140	296.140	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	9.269.955	9.135.445 (*)	9.135.445	-	-	-
Diğer borçlar (Dipnot 5)	8.024	8.024	8.024			

(*) Sözleşmeleri uyarınca barter kapsamındaki 405.886 TL (31 Aralık 2015: 193.580 TL) tutarındaki borç nakit çıkışlar toplamına dahil değildir.

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen kar payı tutarını değiştirebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi net yükümlülük / toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net yükümlülük, hazır değerlerin ve vergi yükümlülüklerinin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net yükümlülüğün toplanmasıyla hesaplanır. Toplam kaynaklardan nakit ve nakit benzerleri ile vergi yükümlülük tutarının düşülmesiyle hesaplanır.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla net yükümlülük/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Toplam yükümlülük ⁽¹⁾	31.272.303	26.198.268
Eksi: nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)	(17.217.374)	(17.867.464)
Net yükümlülük	14.054.929	8.330.804
Özkaynaklar	30.121.041	34.871.683
Toplam sermaye	44.175.970	43.202.487
Net yükümlülük/toplam sermaye oranı	32%	19%

⁽¹⁾ Toplam yükümlülükten dönem karı vergi yükümlülüğü hesabının çıkarılmasıyla elde edilen tutarlardır.

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

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

Finansal araçların makul değerlerinin tahmininde aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

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

DOĞAN BURDA DERGİ YAYINCILIK VE PAZARLAMA A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

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

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlenmekte ve ilgili şüpheli alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlenmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

DİPNOT 26 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolar 29 Nisan 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yönetim Kurulu dışındaki kişilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.