

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. 'N N

ARA DÖNEM F NANSAL TABLolarI HAKKINDA NCELEME RAPORU

Yönetim Kurulu'na;

Giri

Mata Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret A. .'nin ekte yer alan 30 Haziran 2011 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık kapsamlı gelir tablosu, özkaynak de i im tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İletme yönetiminin sorumlulu u, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir ekilde sunumudur. Bizim sorumlulu umuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ili kin ula ılan sonucun açıklanmasıdır.

ncelemenin Kapsamı

ncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan ba ımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, a ırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu ki ilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve di er inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan ba ımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan ba ımsız denetim çalışmasına göre daha dar oldu undan, inceleme, ba ımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sa lamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir ba ımsız denetim görüşü ü açıklanmamıştır.

Sonuç

ncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Mata Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret A. .'nin 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ili kin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde do ru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 11 A ustos 2011

AC STANBUL ULUSLARARASI BA ıMSIZ DENET M VE SMMM A. .
Member of ENTERPRISE WORLDWIDE

Cemal ÖZTÜRK
Sorumlu Ortak Ba Denetçi

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .
SINIRLI BA IMSIZ DENET MDEN GEÇM
30 HAZ RAN 2011 TAR HL B LANÇO

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)

	<u>Dipnot</u> <u>Referansları</u>	<u>Sınırlı Ba imsız</u> <u>Denetim'den</u> <u>Geçmi</u> <u>30.06.2011</u>	<u>Ba imsız</u> <u>Denetim'den</u> <u>Geçmi</u> <u>31.12.2010</u>
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		5.280.810	3.977.487
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	924.308	377.431
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar			
- li kili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	-	-
- Di er Ticari Alacaklar	10	2.257.335	1.656.076
Di er Alacaklar			
- li kili Taraflardan Di er Alacaklar	37	3.110	1.548
- Di er Alacaklar	11	14.525	13.737
Stoklar	13	1.971.847	1.372.564
Di er Dönen Varlıklar	26	109.685	556.131
Duran Varlıklar		3.921.920	4.059.604
Di er Alacaklar	11	1.343	1.343
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	3.834.885	3.995.145
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	4.977	3.681
Ertelenmi Vergi Varlıkları	35	80.398	58.952
Di er Duran Varlıklar	26	317	483
TOPLAM VARLIKLAR		9.202.730	8.037.091

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını olu tururlar.

AC STANBUL Uluslararası
Ba imsız Denetim ve SMMM A. .

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .
SINIRLI BA IMSIZ DENET MDEN GEÇM
30 HAZ RAN 2011 TAR HL B LANÇO

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Ba ımsız	Ba ımsız
	Referansları	Denetim'den	Denetim'den
		Geçmi	Geçmi
		30.06.2011	31.12.2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.583.725	3.822.176
Finansal Borçlar	8	650.178	1.188.990
Ticari Borçlar	10	2.564.065	2.312.812
Di er Borçlar			
- li kili Taraflara Di er Borçlar	37	514	-
- Di er Borçlar	11	249.611	74.150
Çalı anlara Sa lanan Faydalara li kin Kar ılıklar	24	34.370	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülü ü	35	55.916	216.105
Borç Kar ılıkları	22	-	-
Di er Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	29.071	30.119
Uzun Vadeli Yükümlülükler		374.779	591.045
Finansal Borçlar	8	317.953	558.436
Ticari Borçlar	10	-	-
Di er Borçlar	11	-	-
Çalı anlara Sa lanan Faydalara li kin Kar ılıklar	24	40.009	14.553
Borç Kar ılıkları	22	-	-
Ertelenmi Vergi Yükümlülü ü	35	16.817	18.056
Di er Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		5.244.226	3.623.870
Ödenmi Sermaye	27	5.000.000	1.750.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		-	-
De er Artı Fonları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmı Yedekler	27	205.607	162.588
Geçmi Yıllar Kar / (Zararları)	27	(81.737)	941.083
Net Dönem Karı / (Zararı)	36	120.356	770.199
TOPLAM KAYNAKLAR		9.202.730	8.037.091

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını olu tururlar.

AC STANBUL Uluslararası
Ba ımsız Denetim ve SMMM A. .

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .
SINIRLI BA IMSIZ DENET MDEN GEÇM
30 HAZ RAN 2011 TAR H NDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEM NE A T GEL R TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Ba imsız Denetim'den Geçmi			
		Cari Dönem		Önceki Dönem	
		01.01.-30.06.2011	01.04.-30.06.2011	01.01.-30.06.2010	01.04.-30.06.2010
SÜRDÜRÜLEN FAAL YETLER					
Satı Gelirleri	28	3.861.921	2.050.323	3.851.798	1.758.750
Satı ların Maliyeti (-)	28	(2.539.857)	(1.300.837)	(3.479.117)	(1.595.792)
BRÜT KAR/(ZARAR)		1.322.064	749.486	372.681	162.958
Ara tırma Geli tirme Giderleri (-)	29	-	-	-	-
Pazarlama, Satı ve Da ıtım Giderleri (-)	29	(6.725)	(3.315)	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(954.024)	(597.188)	(229.823)	(78.779)
Di er Faaliyet Gelirleri	31	37.271	24.276	8.473	6.797
Di er Faaliyet Giderleri (-)	31	(32.129)	(23.770)	(98.751)	(82.027)
FAAL YET KARI/(ZARARI)		366.457	149.489	52.580	8.949
Finansal Gelirler	32	23.972	14.620	448.216	359.251
Finansal Giderler (-)	33	(236.842)	(126.929)	(127.821)	(89.420)
SÜRDÜRÜLEN FAAL YETLER VERG ÖNCES KARI/(ZARARI)		153.587	37.180	372.975	278.780
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	35	(55.916)	(25.391)	(41.573)	(18.123)
-Ertelenmi Vergi Gelir/(Gideri)	35	22.685	14.277	(61.547)	(46.401)
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		120.356	26.066	269.855	214.256
Hisse Ba ma Kazanç	36	0,029	0,005	0,540	0,429
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Ba ma Kazanç	36	0,029	0,005	0,540	0,429

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .
SINIRLI BA IMSIZ DENET MDEN GEÇM
30 HAZ RAN 2011 TAR H NDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEM NE A T KAPSAMLI GEL R TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)

		01.01.-30.06.2011	01.04.-30.06.2011	01.01.-30.06.2010	01.04.-30.06.2010
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	36	120.356	26.066	269.855	214.256
Di er Kapsamlı Gelir:					
Finansal Varlıklar De er Artı Fonundaki De i im		-	-	-	-
Duran Varlıklar De er Artı Fonundaki De i im		-	-	-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki De i im		-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki De i im		-	-	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle De erlenen Ortaklıkların Di er Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		-	-	-	-
Di er Kapsamlı Gelir Kalemlerine li kin Vergi Gelir/(Giderleri)		-	-	-	-
D ER KAPSAMLI GEL R (VERG SONRASI)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GEL R		120.356	26.066	269.855	214.256

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını olu tururlar.

AC STANBUL Uluslararası
Ba imsız Denetim ve SMMM A. .

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .
SINIRLI BA IMSIZ DENET MDEN GEÇM
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞERLEME TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Değer Artı Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmı Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Kar/(Zararı)	Toplam Özkaynak
01 Ocak 2010 Açılı		500.000	-	-	22.004	297.017	168.425	987.446
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-
Değer artı fonu		-	-	-	-	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmı yedeklere transfer	27	-	-	-	10.643	(10.643)	-	-
Transferler		-	-	-	-	168.425	(168.425)	-
Net dönem karı/(zararı)	36	-	-	-	-	-	269.855	269.855
30 Haziran 2010 Bakiye	27	500.000	-	-	32.647	454.799	269.855	1.257.301
01 Ocak 2011 Açılı		1.750.000	-	-	162.588	941.083	770.199	3.623.870
Sermaye artırım		1.500.000	-	-	-	-	-	1.500.000
Değer artı fonu		-	-	-	-	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmı yedeklere transfer	27	-	-	-	43.019	(43.019)	-	-
Transferler		1.750.000	-	-	-	(979.801)	(770.199)	-
Net dönem karı/(zararı)	36	-	-	-	-	-	120.356	120.356
30 Haziran 2011 Bakiye	27	5.000.000	-	-	205.607	(81.737)	120.356	5.244.226

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

AC STANBUL Uluslararası
Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .
SINIRLI BA IMSIZ DENET MDEN GEÇM
30 HAZ RAN 2011 TAR H NDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEM NE A T NAK T AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmi tir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Ba imsız Denetim'den	
		Geçmi 01.01.-30.06.2011	Geçmi 01.01.-30.06.2010
LETME FAAL YETLER NDEN KAYNAKLANAN NAK T AKIMI			
Net dönem net karı/(zararı)	36	120.356	269.855
Net dönem kar / (zararını) i letme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları (+)	18, 19	234.817	186.397
üpheli alacak kar ılı ı gideri (+)	10	-	-
Kıdem tazminatı kar ılı ı gideri (+)	24	25.550	5.448
Kullanılmamı zin Kar ılı ı gideri (+)	24	34.370	-
Tahakkuk etmemi faiz (gelir)/gideri, net	10	(3.503)	(26.892)
Konusu kalmayan kar ılı ı gideri (-)	31	(94)	(2.504)
Vergi tahakkuku	35	33.231	103.120
Di er		(5.038)	-
letme sermayesindeki de i im öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :		439.689	535.424
Ticari alacaklardaki ve di er alacaklardaki artı (-) / azalı (+)	10, 11	(603.609)	205.599
Stoklardaki artı (-) / azalı (+)	13	(599.283)	505.117
Di er dönen varlıklardaki artı (-) / azalı (+)	26	418.513	56.953
Ticari borçlardaki ve di er borçlardaki artı (+) / azalı (-)	10	427.228	(340.291)
Di er duran varlıklardaki artı (-) / azalı (+)	26	166	347
Di er yükümlülüklerdeki artı (+) / azalı (-)	22, 26	(1.048)	(14.432)
Vergi ödemeleri (-)	35	(216.105)	(58.149)
letme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(134.449)	890.568
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :			
Uzun ve kısa vadeli finansal varlık de i imi (-)	8	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	18, 19	(75.853)	(29.016)
Maddi duran varlık satı ı nedeniyle elde edilen nakit giri leri (+)	18	36.474	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(39.379)	(29.016)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;			
Sermaye Arttırımı (+)	27	1.500.000	-
Finansal borçları ile ilgili nakit giri ler	8	(779.295)	(468.189)
Ödenen temettüler (-)		-	-
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		720.705	(468.189)
Nakit ve nakit benzeri de erlerdeki net (azalı) / artı		546.877	393.363
Dönem ba ı nakit ve nakit benzerleri	6	377.431	194.538
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	924.308	587.901

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını olu tururlar.

AC STANBUL Uluslararası
Ba imsız Denetim ve SMMM A. .

Ç NDEK LER

1. RKET’ N ORGAN ZASYONU VE FAAL YET KONUSU.....	1
2. F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K N ESASLAR.....	2
3. LETME B RLE MELER	14
4. ORTAKLIKLARI.....	14
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14
6. NAK T VE NAK T BENZERLER	15
7. F NANSAL YATIRIMLAR	15
8. F NANSAL BORÇLAR	15
9. D ER F NANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	17
10. T CAR ALACAK VE BORÇLAR.....	17
11. D ER ALACAK VE BORÇLAR.....	18
12. F NANS SEKTÖRÜ FAAL YETLER N DEN ALACAK VE BORÇLAR	18
13. STOKLAR.....	19
14. CANLI VARLIKLAR.....	19
15. DEVAM EDEN N AAT SÖZLE MELER NE L K N VARLIKLAR.....	19
16. ÖZKAYNAK YÖNTEM YLE DE ERL ENEN YATIRIMLAR	19
17. YATIRIM AMAÇLI GAYR MENKULLER	19
18. MADD DURAN VARLIKLAR	20
19. MADD OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
20. EREF YE	21
21. DEVLET TE V K VE YARDIMLARI.....	21
22. KAR ILIKLAR, KO ULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22
23. TAAHHÜTLER	22
24. ÇALI ANLARA SA LANAN FAYDALAR	23
25. EMEKL L K PLANLARI.....	24
26. D ER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
27. ÖZKAYNAKLAR	24
28. SATI LAR VE SATI LARIN MAL YET	26
29. ARA TIRMA VE GEL T RME G DERLER , PAZARLAMA, SATI VE DA ITIM G DERLER , GENEL YÖNET M G DERLER	26
30. N TEL KLER NE GÖRE G DERLER.....	27
31. D ER FAAL YETLERDEN GEL R / G DERLER	27
32. F NANSAL GEL RLER.....	27
33. F NANSAL G DERLER.....	27
34. SATI AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAAL YETLER	27
35. VERG VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
36. H SSE BA INA KAZANÇ	30
37. L K L TARAF AÇIKLAMALARI.....	30
38. F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY	31
39. F NANSAL ARAÇLAR (GERÇE E UYGUN DE ER AÇIKLAMALARI VE F NANSAL R SKTEN KORUNMA MUHASEBES ÇERÇEVES NDEK AÇIKLAMALAR)	40
40. ORTAK KONTROLE TAB LETMELER N B RLE MES	41
41. B LANÇO TAR H N DEN SONRAK OLAYLAR	41
42. F NANSAL TABLOLARI ÖNEML ÖLÇÜDE ETK LEYEN YA DA F NANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANAB L R VE ANLA ILAB L R OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN D ER HUSUSLAR	41

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE YAPILAN GENEL KURULUNUN KARARLARI VE EKİMLERİ

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Mata Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket" olarak anılacaktır), eski adıyla Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2006 yılında kurulmuş ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul, Türkiye'de tescil edilmiştir. Şirket'in unvanı 08.02.2011 tarihli olağan genel kurul toplantısında Mata Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvan değişikliğine gitmeden önce, 30.12.2010 tarihinde yapılan genel kurulunda unvanı Mata Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A.Ş. olan Şirket'i tüm aktif ve pasif ile küll halinde devir almak suretiyle Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer ilgili maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20. maddeleri hükümleri çerçevesinde birleşme kararı almıştır. Söz konusu birleşme sonucunda Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermaye artırımını yaparak birleşme nedeniyle ifisah eden Mata Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ortaklarına devir alınan hisse nispetinde hisse verilmiştir.

Tarafların birleşme ilkinin olarak 10.12.2010 ve 30.12.2010 tarihlerinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantıları 31.12.2010 tarihinde tescil edilmiş olup birleşme hukuken bu tarihte gerçekleşmiştir (Not 40).

Şirketin faaliyet konusu:

Şirket'in ana faaliyet konusu, ofset teknolojisini kullanarak her türlü afiş, broşür, katalog, dergi, kitap, insert, leaflet vb. basımı ve bunların kurumsal müşterileri nezdinde dağıtım faaliyetinde bulunmaktadır.

Şirket'in üretim tesisleri ve yönetim merkezi 100.Yıl Mahallesi Matbaacılar ve Ambalajcılar Sanayi Sitesi 2. Cadde 193-194 Bahçelievler / İstanbul adresinde yer almaktadır. Şirket'in bünyesinde bulunmamaktadır.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesi sırasıyla 5.000.000 TL ve 1.750.000 TL olup ana ortakları Kavak, Dizdar ve Tabanlı aileleridir (Not 27).

Şirket'in konsolidasyona tabi bağımlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Şirket bünyesinde, 30.06.2011 ve 31.12.2010 tarihlerinde sona eren dönemler içinde sırasıyla ortalama 64 ve 49 kişi istihdam edilmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması

İkili finansal tablolar, yayınlanmak üzere 11.08.2011 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları ortaklar genel kurulunda onaylanmadıkça kesinlemediğinden, Şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmi tir)

2. F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K NESASLAR

A. Sunuma li kin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

irket, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 01.01.2008 tarihi ve sonrasında ba layan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal raporlardan itibaren geçerli olmak üzere, Seri: XI, No:29 “Sermaye Piyasalarında Finansal Raporlamaya li kin Esaslar Tebli i” ile, i letmelerin Avrupa Birli i tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (UMS/UFRS) uygulamalarını zorunlu kılmı tir. Bu do rultuda, zorunlu kılınan standartlara aykırı olmayan ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları - Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)’nin esas alınaca ı hükme ba lanmı tir.

irket’in finansal tabloları ve ilgili notlar yukarıda bahsedilen SPK’nın geçi dönemi uygulaması çerçevesinde UMS/UFRS’ ye ve SPK tarafından 2008/16 ve 2009/2 sayılı haftalık bültenlerinde yer alan duyurular uyarınca uygulanması zorunlu kılınan formatlara ve bunlara ili kin açıklamalara uygun olarak sunulmu tur.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden de erlenmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

irketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel de i iklikler bulunmamaktadır.

Kar ıla tırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, irket’in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle kar ıla tırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sa lanması açısından kar ıla tırmalı bilgiler gerekli görüldü ünde yeniden sınıflandırılmı tir.

iletmenin Süreklili i Varsayımı

Finansal tablolar, irket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin do al akı ı içerisinde varlıklarından fayda elde edece i ve yükümlülüklerini yerine getirece i varsayımı altında i letmenin süreklili i esasına göre hazırlanmı tir.

Kullanılan Para Birimi

irket’in finansal tabloları faaliyette bulundu u temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmu tur. irket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmi tir.

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almı oldu u bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan irketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadı ını ilan etmi tir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden ba lamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmı 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamı tir.

Netle tirme / Mahsup

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler UMS/UFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dı nda birbirinden mahsup edilmemi tir. Gelir ve gider kalemleri de ancak UMS/UFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmi , aksi halde mahsup edilmemi tir.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunum İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2011 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, de i iklik ve yorumlar:

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşü olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine de inmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak nitelenecek açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işletme tabii tutulmaktadır.

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (De i iklik)

Bu de i iklin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirilmelerine izin vermektir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (De i iklik)

Bu de i iklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarları karlılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. De i iklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işletme sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır.

UMS 24 İlişkinli Taraf Açıklamaları (De i iklik)

Yapılan de i iklik ile yeni ilişkinli taraf tanımları yapıldı ve hangi durumda ilişkilerin ve işletme yöneticilerinin ilişkinli taraflarla ilişkileri etkileyebilecekleri hususuna açıklık getirilmiştir. Ayrıca, devlet ile ve devlet kontrolü altındaki devletin mütekerken kontrol ettiği veya önemli etkisi olan şirketlerle yapılan ilişkilere ilişkinli taraf açıklama yükümlülüklerinden muafiyet getirilmiştir.

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. De i iklikler için ce i tli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan de i iklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 3 İşletme Birleştirmeleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedel ilişkili muafiyeti kaldırarak de i ikliklerin 2008'de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleştirmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısız payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısız payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşimlerinin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme ilişkilerinin de iştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşim sonrası giderlerin ayrı tutulması gibi.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kuruluşun Etkileri, UMS 31 Ortaklıkları ve UMS 28 Tiraçlardaki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara eklemeye yapmaktadır.

UFRYK 13 Müteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değişimi temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da UFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini henüz de erlendirmemiştir.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmi tir)

2. F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K N ESASLAR (devamı)

A. Sunuma li kin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmi Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmi Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (De i iklik)

De i iklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında ba layan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçe e uygun de er modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmi verginin gayrimenkulün ta inan de erinin satı yoluyla geri kazanılaca ı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16’daki yeniden de erleme modeliyle ölçülen amortisman tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmi verginin her zaman satı esasına göre hesaplanması gerekti ine ili kin güncellenmi tir. Bu de i iklik henüz Avrupa Birli i tarafından kabul edilmemi tir. irket, de i ikli in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkilerini henüz de erlendirmemi tir.

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dı ı i lemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ili kin açıklamalar (De i iklik),

De i iklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında ba layan hesap dönemleri için geçerlidir. De i ikli in amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer i lemlerini (sekürütizasyon gibi) - finansal varlı ı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek ekilde - daha iyi anlamalarını sa lamaktır. Ayrıca de i iklik, orantısız finansal varlık transferi i lemlerinin hesap döneminin sonlarına do ru yapıldı ı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu de i iklik henüz Avrupa Birli i tarafından kabul edilmemi tir. Söz konusu standardın irket’in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkisi henüz de erlendirilmemi tir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve de i iklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Mü terek Düzenlemeler ve UFRS 12 Di er letmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması artı ile erken uygulamaya izin verilmi tir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ili kin kısmının yerini almı tir. Hangi irketlerin konsolide edilece ini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmı tir. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birli i tarafından kabul edilmemi tir. Söz konusu standardın irket’in finansal durumunu veya performansı üzerindeki etkisi henüz de erlendirilmemi tir.

UFRS 11 Mü terek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve de i iklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Di er letmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması artı ile erken uygulamaya izin verilmi tir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Mü terek yönetilen i ortaklıklarının ve mü terek faaliyetlerin nasıl muhasebele tirilece i düzenlenmi tir. Yeni standart kapsamında, artık i ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birli i tarafından kabul edilmemi tir. Söz konusu standardın irket’in finansal durumunu veya performansı üzerindeki etkileri henüz de erlendirilmemi tir.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 12 Diğer İletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve de i iklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması artı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 tiraklerdeki Yatırımlar’da yer alan i tirakler, i ortaklıkları, ba lı ortaklıklar ve yapısal i letmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında di er i letmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verilece i beklenmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birli i tarafından kabul edilmemi tir.

UFRS 13 Gerçe e Uygun De erin Ölçümü

Yeni standart gerçe e uygun de erin UFRS kapsamında nasıl ölçülece ini açıklamakla beraber, gerçe e uygun de erin ne zaman kullanılabilce i ve/veya kullanılması gerekti i konusunda bir de i iklik getirmemektedir. Tüm gerçe e uygun de er ölçümleri için rehber niteliindedir. Yeni standart ayrıca, gerçe e uygun de er ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye do ru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’un uygulamaya ba landı ı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle kar ıla tırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birli i tarafından kabul edilmemi tir. irket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini henüz de erlendirmemi tir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (De i iklik)

UFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de de i iklikler yapılmıştır. Yapılan de i iklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece ba lı ortaklık, mü teren kontrol edilen i letmeler, ve i tiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu de i ikliklerin geçi hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birli i tarafından kabul edilmemi tir.

UMS 28 tiraklerdeki ve Ortaklıklarındaki Yatırımlar (De i iklik)

UFRS 11’in yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’ de de de i iklikler yapılmıştır ve standardın ismini UMS 28 tiraklerdeki ve Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak de i tirmiştir. Yapılan de i iklikler ile i tiraklerin yanı sıra, i ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu de i ikliklerin geçi hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birli i tarafından kabul edilmemi tir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (De i iklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında ba layan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan de i iklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada de i iklik yapılmıştır. Yapılan birçok de i iklikten en önemlileri tazminat yükümlülü ü aralı ı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre de il de yükümlülü ün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. irket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini henüz de erlendirmemi tir. Bu standart henüz Avrupa Birli i tarafından kabul edilmemi tir.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmi tir)

2. F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K N ESASLAR (devamı)

A. Sunuma li kin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmi Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (De i iklik)

De i iklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında ba layan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan de i iklikler di er kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını de i tirmektedir. leriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birli i tarafından kabul edilmemi tir. Söz konusu standardın irket’in finansal durumunu veya performansı üzerindeki etkileri henüz de erlendirilmemi tir.

B. Muhasebe Politikalarında De i iklikler

irket’in finansal durumu, performansı veya nakit akı ları üzerindeki i lemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir eilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir de i iklik yapılmamı tir. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir de i iklik öngörülmemektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki De i iklikler ve Hatalar

UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki de i iklik; bir varlık veya yabancı kayna ın defter de erinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin de erlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının de i imi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri içerir. Yine UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki de i iklikler, yeni bir bilgiden veya geli meden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

UMS/UFRS kapsamında hatalar, finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkar. E er finansal tablolar, önemli bir hata veya i letmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akı larını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmı ön bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun de ildir. UMS/UFRS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa cari dönemde düzeltilmelidir. Ancak bazı durumlarda hatalar, sonraki dönemlerde fark edilebilir ve bu durumda UMS/UFRS kapsamında geçmi e yönelik hatalar kar ıla tırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ili kin finansal tablolarda düzeltilir.

irket’in ili ikte sunulan finansal tablolarında muhasebe tahminlerinde bir de i iklik ve/veya düzeltme gerektiren hata bulunmamaktadır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

UMS/UFRS kapsamında muhasebe politikaları; finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında i letmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

Hasılat

Satı gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmi olması, gelir tutarının güvenilir bir eilde ölçülebilmesi ve i lemlerle ilgili ekonomik faydaların irket tarafından elde edilece inin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçe e uygun de eri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satı lar, satılmı ürün ya da tamamlanmı hizmetin satı vergisi hariç faturalanmı de erinden, iadeler ve komisyonların indirilmi eklini gösterir (Not 28).

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmi tir)

2. F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K N ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat(devamı)

İletme tarafından i lemin kar ı taraflarıyla a a ıdakiler üzerinde anlaşmaya vardıktan sonra güvenilir tahminlerde bulunabilece i kabul edilir:

- Taraflarca sunulacak ve alınacak hizmetle ilgili olarak her iki tarafın yaptırımı ba lanımı hakları,
- Hizmet bedeli,
- Ödeme ekli ve ko ulları.

Ancak daha önce muhasebeleştirilmi olan hasılat tutarının tahsil edilebilirli i konusunda bir belirsizlik ortaya çıkarsa, tahsil edilemeyen veya tahsil edilebilmesi muhtemel olmaktan çıkan tutar ba langıçta kayda alınımı hasılatın düzeltilmesi yerine gider olarak finansal tablolara yansıtılır.

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit giri lerini söz konusu varlı ın net defter de erine getiren etkin faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

UMS/UFRS kapsamında nakit, i letmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulan ve yatırım veya di er amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve de erindeki de i im riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir (Not 6).

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya ba ka bir nedenle sınıflandırılmı nakit ve benzerleri, duran varlıklarda yer alır.

Finansal Yatırımlar

UMS/UFRS kapsamında finansal varlıklar, irket’in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda irket’in bilançosunda ve aktif tarafta yer alır.

Sınıflandırma

Yatırım amacıyla tutulan ve UMS 32 ve UMS 39’da tanımlanan finansal varlıklardan, nakit ve nakit benzerleri, alacaklar ile özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen i tirak ve i ortaklıkları dı ındakileri kapsar. Bu finansal varlıklar irketin kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirme amacı dı ında, atıl fonlarını de erlendirme, do rudan faiz, temettü geliri, alım satım karı vs. elde etme veya bir zarardan korunma amacıyla elinde bulundurdu u finansal varlıklardır. irket yönetimi, finansal varlı ın sınıflandırılmasını ilk elde edildi i tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar de erlendirmektedir.

Finansal varlıklar “gerçe e uygun de er farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. irket’in gerçe e uygun de er farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıkları ve satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlı ın itfa edilmi maliyet ile de erlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ili kili oldu u döneme da ıtılması yöntemiştir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlı ın tam olarak net bugünkü de erine indirgeyen orandır. Gerçe e uygun de er farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dı ında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmi tir)

2. F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K N ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Bu grupta raporlanan alacaklar irketin esas faaliyetler çerçevesindeki ticari mal veya hizmet satı ları ile alı ları kar ılı nda mü terilerden olan alacaklarını ve borçlarını ifade etmektedir. irket'in ticari alacakları, kredi alacakları ve di er alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçe e uygun de erleri ile kayda alınmaktadır. Kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmi maliyet de eri üzerinden gösterilmi lerdir (Not 10).

Verilen ve alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında de il, di er alacaklarda ve borçlarda raporlanmaktadır (Not 11). Bu alacak ve borçların, ili kili taraflardan olan kısmı bulunmamaktadır.

irket'in ticari alacakları, üpheli ticari alacak kar ılı ı dü üldükten sonra indirgenmi net de erlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmi alacakların tahsil edilemeyece ine dair somut bir gösterge olması durumunda üpheli alacak kar ılı ı ayrılmaktadır. Söz konusu bu kar ılı ın tutarı, alaca ın kayıtlı de eri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek mebla lar da dahil olmak üzere tüm nakit akı larının, olu an ticari alaca ın etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen de eridir. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar ise tespit edildikleri durumlarda tamamen kayıtlardan silinirler.

Ticari borçlar bilançoda gerçe e uygun de erlerini yansıtan indirgenmi maliyet de erleri ile raporlanır (Not 10).

Di er Alacaklar ve Borçlar

Ticari alacak ve borç sınıfına girmeyen di er alacak ve borçlar bu kalemlerde gösterilir. Örne in, verilen depozito ve teminatlar, ili kili taraflardan ticari olmayan alacaklar, vergi dairelerinden alacaklar, di er çe itli alacaklar, üpheli di er alacaklar, vb. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen di er borçlar bu kalemde gösterilir. Örne in; tedarikçi veya mü teri sıfatı ta ımayan ili kili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu otoritelerine borçlar, di er çe itli borçlar (Not 11).

Stoklar

in normal akı ı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler ekinde bulunan varlıkların gösterildi i kalemdir. Verilen sipari avansları ilgili stok muhasebe tirilinceye kadar di er dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyeti ve net gerçe kile ebilir de erin dü ük olanı ile de erlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönü türme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan di er maliyetleri içerir. Stokların dönü türme maliyetleri; direkt i çilik giderleri gibi, üretimle do rudan ili kili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönü türülmesinde katlanılan sabit ve de i ken genel üretim giderlerinden sistematik bir ekilde da ıtılan tutarları da içerir.

Net gerçe kile tirilebilir de er, ola an ticari faaliyet içerisinde olu an tahmini satı fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satı ı gerçe kile tirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satı sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Maliyetlerin kullanım veya satı sonucu elde edilecek tutardan yüksek olması durumunda, stok de er dü üklü ü kar ılı ı ayrılır (Not 13).

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ TEBARİYLE KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA
LİK NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/Duran Varlık

Bilançada yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, peşin ödenen vergiler ve fonlar, sipariş avansları, iştirak avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır (Not 26).

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Gelecek aylara ait (ertelenmiş) gelirler ve diğer gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır (Not 26).

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkul dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alı fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştuğları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortisman tabii varlıklar, şirket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabii tutulmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür (Yıl)
Binalar	25-50
Makine ve Teçhizat	3-20
Taahhütler	4-5
Demirbaşlar	3-20
Özel Maliyetler	5

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda buldukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net bilanço değeri ile tahsil olunan tutarların kar ılıştırılması ile belirlenir ve diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, kiralama süresi sonunda satın alınmaları kesine yakın olduğundan, sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde, varlığın faydalı ömrü boyunca amortisman tabii tutulur (Not 18).

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmi tir)

2. F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K N ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

irket'in maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti de erinden, birikmi itfa ve tükenme payları ile kalıcı de er kayıpları dü ülmü olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3 ve 5 yıllık faydalı ömürleri üzerinden do rusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir (Not 19). Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa payı giderleri gelir tablosunda satı ların maliyeti içinde gösterilir (Not 28).

Ortak Kontrol Altında Gerçekle en Birle meler

Ortak kontrol altında gerçekle en birle melerin muhasebele tirilmesinde birle meye konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı de erleri ile finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise birle menin gerçekle ti i mali yılın ba langıcından itibaren konsolide edilir (Not 40).

Varlıklarda De er Dü üklü ü

irket, her bilanço tarihinde ertelenen vergi varlıkları ve gerçe e uygun de erleri ile gösterilen finansal varlıkları dı nda kalan her varlık için her bilanço tarihinde, söz konusu varlı a ili kin de er kaybının oldu una dair herhangi bir gösterge olup olmadı mını analize tabi tutmaktadır. E er böyle bir gösterge mevcutsa, o varlı ın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. E er söz konusu varlı ın veya o varlı a ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı de eri, kullanım veya satı yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse de er dü üklü ü meydana gelmi tir. Geri kazanılabilir tutar varlı ın net satı fiyatı ile kullanım de erinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım de eri, bir varlı ın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü de eridir. De er dü üklü ü kayıpları gelir tablosunda muhasebele tirilir.

Bir alacakta olu an de er dü üklü ü kaybı, o varlı ın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artı mın, de er dü üklü ünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ili kilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Di er varlıklarda olu an de er dü üklü ü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir de i iklik oldu u takdirde geri çevrilir. De er dü üklü ü kaybının iptali nedeniyle varlı ın kayıtlı de erinde meydana gelen artı , önceki yıllarda hiç de er dü üklü ü kaybının finansal tablolara alınmamı olmasında halinde belirlenmi olacak kayıtlı de eri (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) a mamalıdır.

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir. Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından i lem masrafları çıkartıldıktan sonraki gerçe e uygun de erleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmi maliyet de eri üzerinden belirtilir. lem masrafları dü üldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmi maliyet de eri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, olu tu unda gelir tablosuna kaydedilir (Not 8).

Hisse Ba ına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Ba ına Kazanç

Hisse ba ına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse ba ına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının irket hisselerinin dönem içindeki zaman a ırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse ba ına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel hisse senedi bulunmamaktadır (Not 36).

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmi tir)

2. F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K N ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur De i iminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan i lemler, i lemin yapıldı ı günkü döviz kurlarından TL’ye çevrilmi tir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmi tir. Bu i lemler sonucunda olu an kur farkları gelir tablosuna dahil edilmi tir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandı ı tarih arasında, irket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibariyle ilgili olayların var oldu una ili kin kanıtları gösteren ko ulların bulundu u durumlar,
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktını gösteren geli meler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar),

li ikteki finansal tablolarda, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmı tir ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmi tir (Not 40).

Kar ılıklar, Ko ullu Varlık ve Ko ullu Yükümlülükler

Kar ılıklar

Geçmi olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülü ün bulunması ve yükümlülü ün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların irkettten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda kar ılık ayrılır. Kar ılıklar, bilanço tarihi itibariyle yükümlülü ün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın irket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli oldu u durumlarda bugünkü de erine indirmek için iskonto edilir.

Ko ullu Yükümlülükler

Geçmi olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti i letmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekle ip gerçekle memesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler ko ullu yükümlülükler olarak de erlendirilir ve finansal tablolara yansıtılmazlar. Çünkü yükümlülü ün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların i letmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. irket ekonomik fayda içeren kaynakların i letmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, ko ullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Ko ullu Varlıklar

irkette geçmi olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti i letmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekle ip gerçekle memesi ile teyit edilecek olan varlık, ko ullu varlık olarak de erlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların i letmeye giri i kesin de il ise ko ullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Kar ılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca kar ılanmasının beklendi i durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir ekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebele tirilmekte ve raporlanmaktadır (Not 22).

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmi tir)

2. F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K N ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

li kili Taraflar

irket'in ili kili tarafları, hissedarlık, sözleşme dayalı hak, aile ili kisi veya benzeri yollarla kar ı tarafı do rudan ya da dolaylı bir ekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kurulu ları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda irket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan irketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ili kili oldukları bilinen di er irketler, ili kili taraflar olarak tanımlanmıştır.

A a ıdaki kriterlerden birinin varlı ında, taraf irket ile ili kili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, do rudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- irket'i kontrol etmesi, irket tarafından kontrol edilmesi ya da
- irket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, ba lı ortaklıklar ve aynı i dalındaki ba lı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- irket üzerinde önemli etkisinin olmasını sa layacak payının olması; veya irket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, irket'in bir i tiraki olması;

iii) Tarafın, irket'in ortak giri imci oldu u bir i ortaklı ı olması;

iv) Tarafın, irket'in veya ana ortaklı ının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin do rudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip oldu u bir i letme olması; veya

vii) Tarafın, i letmenin ya da i letme ile ili kili taraf olan bir i letmenin çalı anlarına i ten ayrılma sonrasında sa lanan fayda planları olması gerekir.

li kili taraflarla yapılan i lem, ili kili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel kar ılı ı olup olmadığı na bakılmaksızın transferidir (Not 37).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülü ü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülü ü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülü ünü içermektedir (Not 35).

Ertelenen vergi yükümlülü ü veya varlı ı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen de erleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasal m vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Not 35).

Ertelenen vergi varlı ı veya yükümlülü ü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artı ve azalı oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi yükümlülü ü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlı ı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması artıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlı ının bir kısmının veya tamamının sa layacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlı ının kayıtlı de eri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması artlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, kar ılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Not 35).

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmi tir)

2. F NANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA L K N ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalı anlara Sa lanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu i sözleşmelerin hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya i ten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmi olan UMS 19 Çalı anlara Sa lanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmı fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda raporlanan kıdem tazminatı yükümlülü ü, gelir tablosuna alınmamı aktüeryal kazanç ve zararlara ili kin kısmın dü ülmesinden sonra kalan yükümlülü ün bugünkü de erini ifade etmektedir (Not 24).

Nakit Akımının Raporlanması

irket net varlıklarındaki de iimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını de i en artlara göre yönlendirme yetene i hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. letme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, irket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, irket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandı ı ve elde etti i nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ili kin nakit akımları, irket’in finansal faaliyetlerde kullandı ı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri de erler, 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.

E. Önemli Muhasebe De erleme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında irket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile olu ması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar irket yönetiminin mevcut olaylar ve i lemlere ili kin en iyi bilgilerine dayanmasına ra men fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekle tikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

3. LETME B RLE MELER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

4. ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır. (30.06.2010: Bulunmamaktadır.)

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 HAZ IRAN 2011 TAR H T BAR YLE KONSOL DE OLMAYAN F NANSAL TABLOLARA L K N D PNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmi tir)

6. NAK T VE NAK T BENZERLER	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Kasa	26.262	790
Vadesi 3 Aydan Kısa Vadeli Mevduatlar	138.079	133.385
Vadesiz Mevduatlar	4.274	211.646
Vadesi 3 Aydan Kısa Olan Alınan Çekler ve Senetler	111.617	31.610
B Tipi Likit Fon	644.076	-
Toplam	<u>924.308</u>	<u>377.431</u>

30.06.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatların detayı:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31.12.2010</u>
TL	8,65	22.07.2011	<u>138.079</u>	TL	8,50	07.01.2011	<u>133.385</u>

30.06.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle 3 aydan kısa vadeli mevduatların 127.700 TL' lik kısmı banka nezdinde bloke olarak tutulmaktadır.

30.06.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle bankalardaki mevduatların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

7. F NANSAL YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

8. F NANSAL BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2010</u>
TL Krediler	11,00-16,00	34.246	11,00-12,00	644.393
EUR Leasing Borcu		<u>615.932</u>		<u>544.597</u>
Toplam		<u>650.178</u>		<u>1.188.990</u>

<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2010</u>
TL Krediler	-	-	11,00-12,00	12.370
EUR Leasing Borcu		<u>317.953</u>		<u>546.066</u>
Toplam		<u>317.953</u>		<u>558.436</u>

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal Kiralama Borçlarının Detayı

Finansal Kiralama Borçları, finansal kiralama yolu ile iktisap edilen tesis, makine, cihazlar ve taşınmazlar nedeniyle ödenecek tutarlardan bilanço tarihi itibarıyla ödenmeyen kısımları göstermektedir.

a) Kiralama konusu her bir varlık türü için, bilanço tarihi itibarıyla net kayıtlı değerleri:

Net Değerler	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar (net)	1.342.577	1.469.981

b) Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değerleri

<u>30.06.2011</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	< 1 yıl	1 yıl – 4 yıl	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı			
EUR cinsinden finansal kiralamalar	641.526	340.193	981.719
TL cinsinden finansal kiralamalar	10	-	10
Toplam	641.536	340.193	981.729
Ödemelerin bugünkü değeri			
EUR cinsinden finansal kiralamalar	615.932	317.953	933.885
TL cinsinden finansal kiralamalar	-	-	-
Toplam	615.932	317.953	933.885
<u>31.12.2010</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	< 1 yıl	1 yıl – 4 yıl	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı			
EUR cinsinden finansal kiralamalar	598.111	565.473	1.163.584
TL cinsinden finansal kiralamalar	10	-	10
Toplam	598.121	565.473	1.163.594
Ödemelerin bugünkü değeri			
EUR cinsinden finansal kiralamalar	544.597	546.066	1.090.663
TL cinsinden finansal kiralamalar	-	-	-
Toplam	544.597	546.066	1.090.663

Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının vadeleri 2010-2012 yılları içerisinde yer almaktadır.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	30.06.2011	31.12.2010
Alıcılar (*)	2.297.302	1.679.774
Eksi: Tahakkuk Etmemi Finansman Geliri	(39.967)	(23.698)
üpheli Ticari Alacaklar (**)	38.558	38.558
Eksi: üpheli Ticari Alacak Kar ılı ı	(38.558)	(38.558)
Toplam	2.257.335	1.656.076

30.06.2011 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmeme finansman geliri için kullanılan etkin a ırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %8,07 olup alacakların a ırlıklı ortalama vadesi 2 aydır (2010: %6,62, 2 ay).

(*) Alıcıların vade detayı a a ıdaki gibidir:

Alıcılar	30.06.2011	31.12.2010
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Alacaklar	1.534	2.207
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Alacaklar	2.286.568	1.673.777
Vadesi 6 Aya Kadar Olan Alacaklar	9.200	3.790
Toplam	2.297.302	1.679.774

(**) üpheli Ticari Alacakların hareketi a a ıdaki gibidir:

	30.06.2011	31.12.2010
Dönem Ba ı	38.558	27.567
Dönem çinde Ayrılan Kar ılık	-	14.613
Eksi: Dönem çinde Tahsil Edilen	-	(3.622)
Dönem Sonu	38.558	38.558

30.06.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla ticari alacakların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Ticari Borçlar	30.06.2011	31.12.2010
Satıcılar (*)	1.007.638	530.309
Borç Senetleri (**)	1.591.879	1.818.315
Eksi: Tahakkuk Etmemi Finansman Gideri	(43.470)	(36.712)
Di er Ticari Borçlar	8.018	900
Toplam	2.564.065	2.312.812

30.06.2011 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmeme finansman gider için kullanılan etkin a ırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 8,07 olup borçların a ırlıklı ortalama vadesi 2,5 aydır (2010: %6,62, 2 ay).

(*) Satıcılara olan borçların vade detayı a a ıdaki gibidir:

Satıcılar	30.06.2011	31.12.2010
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	7.843	16.030
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	852.463	514.279
Vadesi 5 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	147.332	-
Toplam	1.007.638	530.309

30 HAZ IRAN 2011 TAR H T BAR YLE KONSOL DE OLMAYAN F NANSAL TABLOLARA L K N D PNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmi tir)

10. T CAR ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

(**) Borç senetlerinin vade detayı a a ıdaki gibidir:

<u>Borç Senetleri</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Borçlar	470.297	296.196
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Borçlar	791.371	570.523
Vadesi 8 Aya Kadar Olan Borçlar	330.211	951.596
Toplam	1.591.879	1.818.315

30.06.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle ticari borçların ya landırılması ve likidite riski analizi Dipnot 38’de detaylı olarak açıklanmı tir.

11. D ER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Di er Alacaklar</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Di er Çe itli Alacaklar	14.525	13.737
Toplam	14.525	13.737

<u>Uzun Vadeli Di er Alacaklar</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.343	1.343
Toplam	1.343	1.343

<u>Kısa Vadeli Di er Borçlar</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Personele Borçlar	124.430	37.969
Ödenecek Vergi ve Fonlar	92.569	20.572
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	32.612	15.609
Toplam	249.611	74.150

Uzun Vadeli Di er Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

12. F NANS SEKTÖRÜ FAAL YETLER N DEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

13. STOKLAR

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
İlk Madde ve Malzeme	1.353.464	1.124.835
Yarı Mamul	368.500	285.346
Mamuller	287.500	-
Ticari Mallar	9.033	9.033
Stok Değer Düklüğü Karı (-)	(46.650)	(46.650)
Toplam	<u>1.971.847</u>	<u>1.372.564</u>

Stoklar maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir. Cari yıl içerisinde giderle tirilen ilk madde ve malzeme maliyeti tutarı 1.560.612 TL'dir (31.12.2010: 2.902.280 TL) (Not 28).

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde stok değer düklüğü karı hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Açılı	46.650	-
İslemler	-	46.650
Çıktılar	-	-
Dönem Sonu	<u>46.650</u>	<u>46.650</u>

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

15. DEVAM EDEN İNFAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENDİRİLEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYR MENKULLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2011			30.06.2011	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>Giriler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanı Bakiyesi</u>	
Binalar	2.070.000	-	-	2.070.000	
Tesis, Makine ve Cihazlar					
- Satın Alım	847.844	44.554	-	892.398	
- Finansal Kiralama	2.578.898	-	-	2.578.898	
Taahhütler					
- Satın Alım	294.589	-	(78.688)	215.901	
- Finansal Kiralama	50.015	-	(50.015)	-	
Demirbaşlar	372.191	16.829	-	389.020	
Özel Maliyetler	284.936	11.926	-	296.862	
Toplam	6.498.473	73.309	(128.703)	6.443.079	
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>					
Binalar	(67.275)	(31.050)	-	(98.325)	
Tesis, Makine ve Cihazlar					
- Satın Alım	(602.925)	(15.185)	-	(618.110)	
- Finansal Kiralama	(1.108.917)	(127.404)	-	(1.236.321)	
Taahhütler					
- Satın Alım	(236.952)	(14.121)	78.688	(172.385)	
- Finansal Kiralama	(50.015)	-	50.015	-	
Demirbaşlar	(266.269)	(21.325)	-	(287.594)	
Özel Maliyetler	(170.975)	(24.484)	-	(195.459)	
Toplam	(2.503.328)	(233.569)	128.703	(2.608.194)	
Maddi Duran Varlıklar, net	3.995.145			3.834.885	
	01.01.2010			31.12.2010	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>Giriler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>İzlenim Nedeniyle Edilenler</u>	<u>Kapanı Bakiyesi</u>
Binalar	-	-	-	2.070.000	2.070.000
Tesis, Makine ve Cihazlar					
- Satın Alım	111.831	154.902	(718)	581.829	847.844
- Finansal Kiralama	2.578.898	-	-	-	2.578.898
Taahhütler					
- Satın Alım	53.660	33.296	(25.000)	232.633	294.589
- Finansal Kiralama	50.015	-	-	-	50.015
Demirbaşlar	196.629	27.754	-	147.808	372.191
Özel Maliyetler	196.902	38.789	-	49.245	284.936
Toplam	3.187.935	254.741	(25.718)	3.081.515	6.498.473
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>					
Binalar	-	(62.100)	-	(5.175)	(67.275)
Tesis, Makine ve Cihazlar					
- Satın Alım	(19.529)	(15.773)	78	(567.701)	(602.925)
- Finansal Kiralama	(854.110)	(254.807)	-	-	(1.108.917)
Taahhütler					
- Satın Alım	(15.854)	(27.192)	18.229	(212.135)	(236.952)
- Finansal Kiralama	(41.679)	(8.336)	-	-	(50.015)
Demirbaşlar	(86.630)	(40.742)	-	(138.897)	(266.269)
Özel Maliyetler	(78.341)	(43.922)	-	(48.712)	(170.975)
Toplam	(1.096.143)	(452.872)	18.307	(972.620)	(2.503.328)
Maddi Duran Varlıklar, net	2.091.792				3.995.145

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 HAZ IRAN 2011 TAR H T BAR YLE KONSOL DE OLMAYAN F NANSAL TABLOLARA L K N D PNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmi tir)

18. MADD DURAN VARLIKLAR (devamı)

Cari döneml amortisman giderlerinin toplamı 233.569 TL'dir (2010: 452.872 TL). Bu tutarın 212.244 TL' sı (2010: 350.029 TL) satı ların maliyetine, 21.325 TL' sı genel yönetim giderlerine (2010: 102.843 TL) (Not 30) dahil edilmi tir.

30.06.2011 tarihi itibari ile maddi duran varlıklar üzerinde 31.040 TL tutarında rehin (2010: 31.040 TL) ve 6.875.668 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31.12.2010: 6.295.826 TL)' dir.

19. MADD OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>01.01.2011</u>			<u>30.06.2011</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılı Bakiyesi</u>	<u>laveler</u>	<u>Çıkı</u>	<u>Kapanı Bakiyesi</u>
Haklar	60.680	2.544	-	63.224
Toplam	60.680	2.544	-	63.224
<u>Birikmi tfa Payları (-)</u>				
Haklar	(56.999)	(1.248)	-	(58.247)
Toplam	(56.999)	(1.248)	-	(58.247)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	3.681			4.977

	<u>01.01.2010</u>			<u>letme</u>	<u>31.12.2010</u>
				<u>Birle meleri</u>	
				<u>Nedeniyle</u>	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılı Bakiyesi</u>	<u>laveler</u>	<u>Çıkı</u>	<u>ktisap Edilenler</u>	<u>Kapanı</u>
Haklar	12.177	1.660	-	46.843	60.680
Toplam	12.177	1.660	-	46.843	60.680
<u>Birikmi tfa Payları (-)</u>					
Haklar	(7.746)	(11.095)	-	(38.158)	(56.999)
Toplam	(7.746)	(11.095)	-	(38.158)	(56.999)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	4.431				3.681

Cari dönem itfa payı giderlerinin toplamı 1.248 TL'dir (2010: 11.095 TL). Bu tutarın tamamı (2010: Tamamı) satı ların maliyetine (Not 28) dahil edilmi tir.

20. EREF YE

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

21. DEVLET TE V K VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

30 HAZ IRAN 2011 TAR H T BAR YLE KONSOL DE OLMAYAN F NANSAL TABLOLARA L K ND PNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmi tir)

22. KAR ILIKLAR, KO ULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>irket Tarafından Verilen TR 'ler (Teminat – Rehin – potekler)</u>	<u>Toplam TL Kar ılıkları</u>	<u>30.06.2011</u>		
		<u>USD</u>	<u>EURO</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel ki ili i adına vermi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	158.740	-	-	158.740
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Ola an ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla di er 3. ki ilerin borcunu temin amacıyla vermi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Di er verilen TR 'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen di er grup irketleri lehine vermi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. ki iler lehine vermi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	158.740	-	-	158.740

<u>irket Tarafından Verilen TR 'ler (Teminat – Rehin – potekler)</u>	<u>Toplam TL Kar ılıkları</u>	<u>31.12.2010</u>		
		<u>USD</u>	<u>EURO</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel ki ili i adına vermi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	158.740	-	-	158.740
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Ola an ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla di er 3. ki ilerin borcunu temin amacıyla vermi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Di er verilen TR 'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen di er grup irketleri lehine vermi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. ki iler lehine vermi oldu u TR 'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	158.740	-	-	158.740

30.06.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle verilen TR 'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmi tir.

<u>Teminat, Rehin ve potekler</u>	<u>30.06.2011</u>			<u>31.12.2010</u>				
	<u>Toplam TL Kar ılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>	<u>Toplam TL Kar ılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
Teminatlar	127.700	-	-	127.700	127.700	-	-	127.700
Rehinler	31.040	-	-	31.040	31.040	-	-	31.040
potekler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	158.740	-	-	158.740	158.740	-	-	158.740

irket'in vermi oldu u di er TR bulunmamaktadır (31.12.2010: Bulunmamaktadır).

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır)

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Kullanılmayan izin Hakları	34.370	-

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	40.009	14.553

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak değerlendirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik olasılığı (%)	85,45	84,36

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.732 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (2010: 2.623 TL)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
1 Ocak itibarıyla	14.553	8.078
Dönem içinde ayrılan karşılık	25.550	9.784
ten ayrılmalar nedeniyle iptal edilen karşılık tutarı (-)	(94)	(3.309)
Dönem Sonu	<u>40.009</u>	<u>14.553</u>

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

25. EMEKLİ KİMLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

26. DİNER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>DİNER DÖNEN VARLIKLAR</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Stoklar için Verilen Avanslar	54.075	414.753
Gelecek Aylara Ait Giderler	18.534	14.752
Gelir Tahakkukları	6	-
Devreden KDV	-	51
DİNER KDV	4.956	4.956
Peşin Ödenen Vergiler	32.114	121.619
Toplam	109.685	556.131
<u>DİNER DURAN VARLIKLAR</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	317	483
Toplam	317	483
<u>DİNER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</u>	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Gider Tahakkukları	-	8.850
Alınan Avanslar	29.071	21.269
Toplam	29.071	30.119

DİNER UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

27. ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

	<u>30.06.2011</u>		<u>31.12.2010</u>	
	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
	<u>(%)</u>	<u>TL</u>	<u>(%)</u>	<u>TL</u>
<u>Sermayedarlar</u>				
Ahmet Kavak	45,00	2.250.000	48,57	850.000
Fulya Kavak	5,00	250.000	1,43	25.000
Ali Haslet Dizdar	20,00	1.000.000	20,00	350.000
Hüsnü Nihat Tabanlı	17,86	892.858	17,86	312.500
Zeynep Dizdar Sönmez	1,43	71.429	1,43	25.000
Gülnur Tabanlı	3,57	178.571	3,57	62.500
Şeyma Nükhet Dizdar	3,57	178.571	3,57	62.500
Can Kurt Tabanlı	3,57	178.571	3,57	62.500
Sermaye	100,00	5.000.000	100,00	1.750.000
Ödenmemiş Sermaye (-)		-		-
Ödenmiş Sermaye		5.000.000		1.750.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		-		-
Toplam		5.000.000		1.750.000

30 HAZ RAN 2011 TAR H T BAR YLE KONSOL DE OLMAYAN F NANSAL TABLOLARA L K N D PNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmi tir)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

irket'in çıkarılmı sermayesi, 5.000.000 TL'dir.

irket, 08.02.2011 tarihli ola an genel kurul toplantısında alınan karar sonucunda, 1.750.000 TL olan ödenmi sermayesini 5.000.000 TL'sına arttırmı tir. Artırım konusunu te kil eden 3.250.000 TL' sının 987.741 TL'sı ola anüstü yedeklerden, 762.259 TL'sı geçmi yıl karlarından, 1.500.000 TL'sı ise ortaklar tarafından nakden taahhüt edilerek kar ılanmı tir.

Çıkarılmı sermaye beheri 1 TL nominal de erde 900.000 adet nama yazılı A Grubu, 4.100.000 adet hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 5.000.000 adet paya bölünmü tür. Yönetim kurulu, A Grubu hissedarlar veya A Grubu hissedarların gösterece i adaylar arasından seçilecek 3 ki ilik üyeden olu ur. Genel kurul toplantılarında, A Grubu hissedarlarının bir pay için 15 (onbe) oyu, di er hissedarların bir pay için 1 (bir) oyu bulunmaktadır. A Grubu payların 450.000 TL'sı Kavak ailesine, 225.000 TL'sı Tabanlı ailesine, 225.000 TL'sı Dizdar ailesine aittir.

Sermaye Düzeltme Farkları

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

De er Artı Fonları

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmı Yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmı yedeklerdir.

Yasal Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmi kârlar, a a ıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde da ıtılabilirler.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, irketin ödenmi sermayesinin %20'sine ula ılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. kinci tertip yasal yedekler ise ödenmi sermayenin %5'ini a an da ıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmi sermayenin %50'sini geçmedi i sürece sadece zararları netle tirmek için kullanılabilir, bunun dı nda herhangi bir ekilde kullanılması mümkün de ildir.

irket'in yasal kayıtlarına göre:

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Yasal Yedek Akçe	205.607	162.588
Toplam	<u>205.607</u>	<u>162.588</u>

Geçmi Yıllar Kar/(Zararları)

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Ola anüstü Yedekler	17	987.758
Geçmi Yıllar Kar/(Zararları)	(81.754)	(46.675)
Toplam	<u>(81.737)</u>	<u>941.083</u>

UMS /UFRS çerçevesinde yapılan de erleme sonucu, özkaynak kalemlerinde düzeltme gerektirecek herhangi bir farklılık ortaya çıkmamı tir.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

28. SATILAR VE SATILARIN MALİYETİ

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2010</u>
Satı Gelirleri (net)				
Yurt içi Satı Gelirleri	3.828.455	2.028.699	3.858.005	1.761.050
Yurtdışı Satı Gelirleri	-	-	1.130	290
Diğer Gelirler	41.340	21.723	15.568	8.000
Toplam Gelirler	3.869.795	2.050.422	3.874.703	1.769.340
Satı tan adeleri (-)	(7.682)	(99)	(22.905)	(10.590)
Satı skontoları (-)	(192)	-	-	-
Diğer indirimler (-)	-	-	-	-
Toplam	(7.874)	(99)	(22.905)	(10.590)
Satı Gelirleri, net	3.861.921	2.050.323	3.851.798	1.758.750
Satıların Maliyeti (-)				
Direkt İlk Madde Malzeme Giderleri	1.560.612	881.296	1.840.398	749.793
Direkt Çiğlik Giderleri	355.512	185.191	179.021	140.535
Genel Üretim Giderleri	780.895	387.830	1.273.301	611.923
Amortisman Giderleri ve tfa Payları	213.492	107.020	186.397	93.541
Yarı Mamul Değeri	(83.154)	27.000	-	-
Dönem Başı Yarı Mamul Stoku	285.346	395.500	-	-
Dönem Sonu Yarı Mamul Stoku (-)	(368.500)	(368.500)	-	-
Mamul Değeri	(287.500)	(287.500)	-	-
Dönem Başı Mamul Stoku	-	-	-	-
Dönem Sonu Mamul Stoku (-)	(287.500)	(287.500)	-	-
I – Satılan Mamul Maliyeti	2.539.857	1.300.837	3.479.117	1.595.792
II – Satılan Ticari Mal Maliyeti	-	-	-	-
III – Satılan Hizmet Maliyeti	-	-	-	-
Satıların Maliyeti (I+II+III)	2.539.857	1.300.837	3.479.117	1.595.792
Brüt Kar / (Zarar)	1.322.064	749.486	372.681	162.958

29. PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATI VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2010</u>
Pazarlama, Satı ve Dağıtım Giderleri (-)	6.725	3.315	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	954.024	597.188	229.823	78.779
Toplam	960.749	600.503	229.823	78.779

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2010</u>
Amortisman Gideri				
Satırların Maliyeti	212.244	106.354	185.064	92.944
Genel Yönetim Gideri	21.325	10.637	-	-
Toplam	233.569	116.991	185.064	92.944
	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2010</u>
İfa ve Tükenme Payları				
Satırların Maliyeti	1.248	666	1.333	597
Toplam	1.248	666	1.333	597
	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2010</u>
Personel Giderleri				
Maaş ve Ücretler	711.535	425.481	238.974	103.843
Sosyal Güvenlik Giderleri	118.995	65.105	42.277	18.563
Kıdem Tazminatı Giderleri	25.550	10.576	5.448	-
Toplam	856.080	501.162	286.699	122.406

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2010</u>
<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>				
Konusu Kalmayan Karlılıklar	94	3	2.504	2.722
Diğer Gelir ve Karlar	37.177	24.273	5.969	4.075
Toplam	37.271	24.276	8.473	6.797
	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2010</u>
<u>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</u>				
Komisyon Giderleri (-)	28.589	23.770	59.408	55.148
Diğer Gider ve Zararlar (-)	3.540	-	39.343	26.879
Toplam	32.129	23.770	98.751	82.027

32. FİNANSAL GELİRLER

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2010</u>
Faiz Gelirleri	5.577	3.870	-	-
Menkul Kıymet Satış Karı	6.508	6.508	119	119
Kur Farkı Gelirleri	11.887	4.242	448.097	359.132
Toplam	23.972	14.620	448.216	359.251

33. FİNANSAL GİDERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2010</u>
Faiz Giderleri (-)	41.546	17.657	61.633	37.890
Kur Farkı Giderleri (-)	195.296	109.272	66.188	51.530
Toplam	236.842	126.929	127.821	89.420

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

35. VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	01.01-30.06.2011	01.01-31.12.2010
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karlı (-)	(55.916)	(216.105)
Ertelenmiş Vergi Karlı / Geliri / (Gideri)	22.685	9.462
Toplam	(33.231)	(206.643)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.06.2011 tarihi itibarıyla % 20’dir. (2010: % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadıkça bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işletmeyi ya da daimi temsilcisi aracılığıyla elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci 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. Geçici vergi, devlete karlı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yıllık amortismanla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandıktan bir ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar belirlenen vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değiştirilebilir.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 dönemleri itibarıyla, vergi öncesi kar üzerine yasal vergi uygulanarak bulunan vergi gideri ile ilgili gelir tablosundaki toplam vergi karlılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.06.2011	01.01.-31.12.2010
Vergi Öncesi Kar	153.587	976.842
Vergilendirilebilir Kar	153.587	976.842
Geçerli Olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	0,2	0,2
Hesaplanan Vergi	(30.717)	(195.368)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (%20)	(5.069)	(12.856)
Vergiden Muaf Gelirlerin Vergi Etkisi	-	-
Önceki Dönemde Kullanılmayan Vergi Zararlarındaki Değişimler	-	-
Diğer	2.556	1.581
	(33.231)	(206.643)

Ertelenmiş Varlık Ve Yükümlülükler

Ertelenen vergi varlığı ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin Seri: XI No: 29 sayılı Tebliği’ne göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan defterler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, defterlik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır. Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20’dir (2010: %20).

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

35. VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**Ertelenen Vergi Varlığı Ve Yükümlülükler (devamı)**

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi</u>	
	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>	<u>30.06.2011</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	40.009	14.553	8.002	2.911
Finansman Karı	34.370	-	6.874	-
Finansman Alacak Karı Düzeltmesi	38.558	38.558	7.712	7.712
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	152.643	117.568	30.527	23.514
Ertelenen Finansman Giderleri	41.130	23.846	8.226	4.769
Önceki Dönem Ertelenen Finansman Gelirleri	36.712	37.069	7.342	7.414
Kur Farkı Gideri	7.313	16.517	1.463	3.302
Stok Değer Düşüklüğü Karı	46.650	46.650	9.330	9.330
Önceki Dönem Kur Farkı Geliri	4.604	-	922	-
Toplam	401.989	294.761	80.398	58.952
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Ertelenen Finansman Gelirleri	(43.470)	(36.712)	(8.695)	(7.342)
Önceki Dönem Ertelenen Finansman Giderleri	(23.846)	(18.632)	(4.769)	(3.726)
Önceki Dönem Kur Farkı Gideri	(16.517)	(30.330)	(3.302)	(6.066)
Kur Farkı Geliri	(245)	(4.604)	(50)	(922)
Diğer Geçici Farklar	(6)	-	(1)	-
Toplam	(84.084)	(90.278)	(16.817)	(18.056)
Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü), net	317.905	204.483	63.581	40.896
Döneme Ait Ertelenen Vergi Geliri / (Gideri)	-	-	22.685	9.462

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Dönem Başı	40.896	31.434
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	22.685	9.462
Dönem Sonu	63.581	40.896

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

36. HİSSE BAĞINA KAZANÇ

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2010</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	120.356	26.066	269.855	214.256
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	4.156.077	4.755.556	500.000	500.000
Hisse Bağına Düşen Kar / (Zarar)	0,029	0,005	0,540	0,429
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Bağına Düşen Kar / (Zarar)	0,029	0,005	0,540	0,429

37. İLİ KİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İli kili taraflardan alacak ve borç bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

<u>30.06.2011</u> <u>İli kili Taraflar</u>	<u>Ticari</u> <u>Alacak</u>	<u>Ticari</u> <u>Olmayan</u> <u>Alacak</u>	<u>Ticari</u> <u>Borç</u>	<u>Ticari</u> <u>Olmayan</u> <u>Borç</u>
1. Ortaklar	-	3.110	-	514
Eksi: İli kili Taraflar için Hesaplanan Gerçekleşmemiş Faiz Gelirleri /Giderleri	-	-	-	-
Toplam	-	3.110	-	514

<u>31.12.2010</u> <u>İli kili Taraflar</u>	<u>Ticari</u> <u>Alacak</u>	<u>Ticari</u> <u>Olmayan</u> <u>Alacak</u>	<u>Ticari</u> <u>Borç</u>	<u>Ticari</u> <u>Olmayan</u> <u>Borç</u>
1. Ortaklar	-	1.548	-	-
Eksi: İli kili Taraflar için Hesaplanan Gerçekleşmemiş Faiz Gelirleri /Giderleri	-	-	-	-
Toplam	-	1.548	-	-

01.01.- 30.06.2011 ve 01.01.- 30.06.2010 dönemlerinde İli kili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir.

<u>İli kili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u>
- Mata Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	318.282
Toplam	-	318.282

<u>İli kili Taraflara Mal ve Hizmet Satışları</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u>
- Mata Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	19.785
Toplam	-	19.785

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ TEBARİKLE KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

37. İKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2010</u>
<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>		
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	37.500	-
ten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	37.500	-

İlişili taraflarla ilgili olarak alınan ve verilen teminat bulunmamaktadır (31.12.2010: Bulunmamaktadır).

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

İrket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamak amacıyla çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir.

İrket'in sermaye yapısı alınan kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

İrket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim de değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

İrket, önceki dönemlerde olduğu gibi, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	<u>30.06.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Toplam Borçlar	3.958.504	4.413.221
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(924.308)	(377.431)
Net Borç	3.034.196	4.035.790
Toplam Özkaynak	5.244.226	3.623.870
Borç/ Özkaynak Oranı	0,58	1,11

İrket'in 2010 yılı borcu, özsermayesine göre yüksek düzeydedir. İrket yönetimi, cari dönemde sermaye artışı için giderek özkaynaklarını güçlendirmiştir.

İrket'in cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karlı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. İrket yönetimi bu riskleri, önceki dönemlerde olduğu gibi her anlaşmada bulunan karlı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiğinde teminat alarak kontrol etmektedir. İrket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. İrket, müşterilerinden doğabilecek bu riski için belirlenen kredi sürelerini sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı İrket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 HAZ IRAN 2011 TAR H T BAR YLE KONSOL DE OLMAYAN F NANSAL TABLOLARA L K N D PNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

38. F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY (devamı)**Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Kredi Riski (devamı)****Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:**

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri		Toplam
	Ticari Alacaklar		Di er Alacaklar		Bankalardaki Mevduat ve Likit Fonlar	Vadesi 3 Aydan Kısa Olan Çek ve Senetler	
	li kili	Di er	li kili	Di er			
30.06.2011	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	2.257.335	3.110	15.868	786.429	111.617	3.174.359
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	111.617	-
A. Vadesi geçmemiş ya da de er dü üklü üne u ramamı finansal varlıkların net defter de eri (2)		2.257.335	3.110	15.868	786.429	111.617	3.174.359
B. Ko ulları yeniden görü ülmü bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya de er dü üklü üne u ramı sayılacak finansal varlıkların net defter de eri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak de er dü üklü üne u ramamı varlıkların net defter de eri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. De er dü üklü üne u rayan varlıkların net defter de erleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter de eri)	-	38.558	-	-	-	-	38.558
- De er dü üklü ü (-)	-	(38.558)	-	-	-	-	(38.558)
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 HAZ IRAN 2011 TAR H T BAR YLE KONSOL DE OLMAYAN F NANSAL TABLOLARA L K N D PNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

38. F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY (devamı)**Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Kredi Riski (devamı)****Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:**

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri		Toplam
	Ticari Alacaklar		Di er Alacaklar		Bankalardaki Mevduat ve Likit Fonlar	Vadesi 3 Aydan Kısa Olan Çek ve Senetler	
	li kili	Di er	li kili	Di er			
31.12.2010	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski							
(A+B+C+D+E) (1)	-	1.656.076	1.548	15.080	345.031	31.610	2.049.345
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	31.610	31.610
A. Vadesi geçmemiş ya da de er dü üklü üne u ramamı finansal varlıkların net defter de eri (2)		1.656.076	1.548	15.080	345.031	31.610	2.049.345
B. Ko ulları yeniden görü ülmü bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya de er dü üklü üne u ramı sayılacak finansal varlıkların net defter de eri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak de er dü üklü üne u ramamı varlıkların net defter de eri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. De er dü üklü üne u rayan varlıkların net defter de erleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter de eri)	-	38.558	-	-	-	-	38.558
- De er dü üklü ü (-)	-	(38.558)	-	-	-	-	(38.558)
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artışa layan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların tamamı mü terilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. İ rket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmi tir)

38. F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY (devamı)**Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Kredi Riski (devamı)****Vadesi Geçmi ve De er Dü üklü üne U ramı Varlıklar:**

30.06.2011	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Di er Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmi	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmi	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmi	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmi	38.558	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmi	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmı kısmı	-	-
31.12.2010	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Di er Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmi	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmi	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmi	10.991	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmi	27.567	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmi	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmı kısmı	-	-

Likidite Riski

Likidite riski, bir i letmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya ba ka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. irket yönetimi, önceki dönemlerde oldu u gibi yeterli miktarda nakit sa lamak ve kredi yoluyla fonlamayı mümkün kılmak suretiyle, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. irket likidite yönetimini beklenen vadelere göre de il, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekle tirmektedir. irketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Likidite Riski (devamı)**

Likidite riskine ilişkin tablolar aşağıda yer almaktadır:

30.06.2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.782.321	3.782.321	2.512.825	951.543	317.953	
Banka kredileri	34.246	34.246	13.183	21.063	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	933.885	933.885	157.420	458.512	317.953	-
Ticari borçlar	2.564.065	2.564.065	2.092.097	471.968	-	-
Diğer borçlar	250.125	250.125	250.125	-	-	-

31.12.2010

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	4.134.388	4.134.388	1.638.361	1.937.591	558.436	-
Banka kredileri	656.763	656.763	41.728	602.665	12.370	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.090.663	1.090.663	137.074	407.523	546.066	-
Ticari borçlar	2.312.812	2.312.812	1.385.409	927.403	-	-
Diğer borçlar	74.150	74.150	74.150	-	-	-

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akımlarında bir değişimi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtia fiyat değişimi riskidir.

30 HAZ IRAN 2011 TAR H T BAR YLE KONSOL DE OLMAYAN F NANSAL TABLOLARA L K N D PNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmi tir)

38. F NANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN R SKLER N N TEL VE DÜZEY (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Yabancı Para Riski

Kur riski irket'in Amerikan Doları ve Euro yabancı para borçlara sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, irket'in yaptığı i lemlerden do an kur riski vardır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Cari yılda irket'in maruz kaldı ı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir de i iklik olmamı tir.

irket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla da ılımı a a ıdaki gibidir:

DÖV Z POZ SYONU TABLOSU			
	30.06.2011		
	TL Kar ılı ı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Di er	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	-	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Di er	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	-	-	-
9. Ticari Borçlar	709.294	124.550	215.500
10. Finansal Yükümlülükler	615.932	-	262.188
11. Parasal Olmayan Di er Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	1.325.226	124.550	477.688
13. Finansal Yükümlülükler	317.952	-	135.345
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	317.952	-	135.345
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	1.643.178	124.550	613.033
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(1.643.178)	(124.550)	(613.033)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(1.643.178)	(124.550)	(613.033)
18. hracat	-	-	-
19. thalat	-	-	-

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU			
	31.12.2010		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	-	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	-	-	-
9. Ticari Borçlar	325.358	146.500	48.250
10. Finansal Yükümlülükler	544.597	-	265.774
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	869.955	146.500	314.024
13. Finansal Yükümlülükler	546.066	-	266.491
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	546.066	-	266.491
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	1.416.021	146.500	580.515
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(1.416.021)	(146.500)	(580.515)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(1.416.021)	(146.500)	(580.515)
18. İhracat	-	-	-
19. İthalat	-	-	-

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Piyasa Riski (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.06.2011				
	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 de i mesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(20.304)	20.304	-	-
2- ABD Doları riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(20.304)	20.304	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 de i mesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(144.014)	144.014	-	-
5- EUR riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(144.014)	144.014	-	-
TOPLAM (3+6)	(164.318)	164.318	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2010				
	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 de i mesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(22.649)	22.649	-	-
2- ABD Doları riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(22.649)	22.649	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 de i mesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(118.953)	118.953	-	-
5- EUR riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(118.953)	118.953	-	-
TOPLAM (3+6)	(141.602)	141.602	-	-

irket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev finansal araçlar kullanmak suretiyle hedge etmemektedir.

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akımlarında dalgalanmalara yol açması, şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu			30.06.2011	31.12.2010
Sabit faizli finansal araçlar				
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar		-	-
	Nakit ve Nakit Benzerleri		138.079	133.385
Finansal yükümlülükler			968.131	656.763
Değişken faizli finansal araçlar				
Finansal varlıklar			-	-
Finansal yükümlülükler			-	-

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev finansal araçlar kullanmak suretiyle hedge etmemektedir.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla şirket'in önemli tutarda faizli finansal aracı bulunmadığından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır (31.12.2010: Bulunmamaktadır).

Fiyat Riski

Şirket'in bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılmış hisse senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir. (31.12.2010: Bulunmamaktadır).

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 HAZİRAN 2011 TARİHİ TİCARİ YERLE KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

	tfa edilmi değerlerden gösterilen diğer	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar / (zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	tfa edilmi değerlerden gösterilen diğer	Kayıtlı diğer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
30 Haziran 2011	finansal varlıklar				finansal yükümlülükler			
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	924.308	-	-	-	-	924.308	924.308	6
Ticari alacaklar	-	2.257.335	-	-	-	2.257.335	2.257.335	10
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	-	968.131	968.131	968.131	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	2.564.065	2.564.065	2.564.065	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	55.916	55.916	55.916	35
31 Aralık 2010								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	377.431	-	-	-	-	377.431	377.431	6
Ticari alacaklar	-	1.656.076	-	-	-	1.656.076	1.656.076	10
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	-	1.747.426	1.747.426	1.747.426	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	2.312.812	2.312.812	2.312.812	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	216.105	216.105	216.105	35

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAYI VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ Tutarlar Yıllık Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Notlar

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

40. ORTAK KONTROLE TABİ OLMAYAN BİRLİKTEKİLERİN İZLENİMLERİ

30.06.2011

Bulunmamaktadır.

31.12.2010

Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı ile iktisadine gitmeden önce, 30.12.2010 tarihinde yapılan genel kurulunda unvanı Mata Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A.Ş. olan şirketin tüm aktif ve pasifleri ile küll halinde devir almak suretiyle Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer ilgili maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20. maddeleri hükümleri çerçevesinde birleşme kararı alınmıştır. Söz konusu birleşme neticesinde Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermaye artırımını yaparak birleşme nedeniyle infisah edecek olan Mata Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ortaklarına devir alınan hisse nispetinde hisse verilmiştir.

Tarafların birleşmeye ilkin olarak 10.12.2010 ve 30.12.2010 tarihlerinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantıları 31.12.2010 tarihinde tescil edilmiş olup birleşme hukuken bu tarihte gerçekleşmiştir.

Bilanço tarihinden sonra yapılan 08.02.2011 tarihli olağan genel kurul toplantısı neticesinde Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin unvanı Mata Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir olup değişikliğin 10.02.2011 tarihinde tescil edilmiştir.

41. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 24.05.2011 tarihli yönetim kurulu kararı ile 5.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 8.000.000 TL'na arttırılmasına ve arttırılan 3.000.000 TL'nin ortakların yeni pay alma haklarının tamamen kısıtlanmaması suretiyle halka arz edilmesine karar vermiştir. Çıkarılmış sermaye beheri 1 TL nominal değerinde 900.000 adet nama yazılı A Grubu, 7.100.000 adet hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 8.000.000 adet paya bölünmüştür. A Grubu payların 450.000 TL'si Kavak ailesine, 225.000 TL'si Tabanlı ailesine, 225.000 TL'si Dizdar ailesine aittir.

Şirket hisseleri 22 Temmuz 2011 tarihinde MKB Birincil Piyasa'da halka arz edilmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla 8.000.000 TL olan sermayenin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortağın Adı / Soyadı</u>	Sermayedeki Pay	Sermayedeki Pay
	<u>Tutarı (TL)</u>	<u>Oranı (%)</u>
Ahmet Kavak	2.250.000	28,14
Fulya Kavak	250.000	3,12
Hüsnü Nihat Tabanlı	892.858	11,16
Gülner Tabanlı	178.571	2,23
Can Kurt Tabanlı	178.571	2,23
Ali Haslet Dizdar	1.000.000	12,5
Şeyma Nükhet Dizdar	178.571	2,23
Zeynep Dizdar Sönmez	71.429	0,89
Halka Açık Kısım	3.000.000	37,5
Toplam	8.000.000	100,00

(31.12.2010:Bulunmamaktadır.)

42. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.