

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .

30 EYLÜL 2011 TAR H NDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEM NE A T

KONSOL DE OLMAYAN F NANSAL TABLOLAR VE D PNOTLARI

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .
30 EYLÜL 2011 TAR HL B LANÇO

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

	Dipnot	Ba ımsız Denetim'den	
	Referansları	Geçmemi	Geçmi
		30.09.2011	31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		12.624.662	3.977.487
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	8.774.926	377.431
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar			
- li kili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	-	-
- Di er Ticari Alacaklar	10	1.598.084	1.656.076
Di er Alacaklar			
- li kili Taraflardan Di er Alacaklar	37	3.110	1.548
- Di er Alacaklar	11	14.480	13.737
Stoklar	13	1.955.844	1.372.564
Di er Dönen Varlıklar	26	278.218	556.131
Duran Varlıklar		3.834.035	4.059.604
Di er Alacaklar	11	1.343	1.343
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	3.747.909	3.995.145
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	4.311	3.681
Ertelenmi Vergi Varlıkları	35	80.181	58.952
Di er Duran Varlıklar	26	291	483
TOPLAM VARLIKLAR		16.458.697	8.037.091

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını olu tururlar.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .
30 EYLÜL 2011 TARİHLİ BALANÇO

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

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot	Geçmemi	Geçmi
	Referansları	30.09.2011	31.12.2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.039.553	3.822.176
Finansal Borçlar	8	671.320	1.188.990
Ticari Borçlar	10	2.092.117	2.312.812
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	536	-
- Diğer Borçlar	11	228.960	74.150
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karlıklar	24	2.224	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	37.185	216.105
Borç Karlıkları	22	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	7.211	30.119
Uzun Vadeli Yükümlülükler		228.809	591.045
Finansal Borçlar	8	171.681	558.436
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karlıklar	24	44.909	14.553
Borç Karlıkları	22	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	12.219	18.056
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		13.190.335	3.623.870
Ödenmiş Sermaye	27	8.000.000	1.750.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	5.048.738	-
Değer Artı Fonları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	205.607	162.588
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	(81.737)	941.083
Net Dönem Karı / (Zararı)	36	17.727	770.199
TOPLAM KAYNAKLAR		16.458.697	8.037.091

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .
30 EYLÜL 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	Ba ımsız Denetim'den Geçmemi			
		Cari Dönem		Önceki Dönem	
		01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011	01.01.-30.09.2010	01.07.-30.09.2010
SÜRDÜRÜLEN FAAL YETLER					
Satı Gelirleri	28	5.415.184	1.553.263	5.230.577	1.378.779
Satı ların Maliyeti (-)	28	(3.678.029)	(1.138.172)	(4.376.490)	(897.373)
BRÜT KAR/(ZARAR)		1.737.155	415.091	854.087	481.406
Ara tırma Geli tirme Giderleri (-)	29	-	-	-	-
Pazarlama, Satı ve Da ıtım Giderleri (-)	29	(6.725)	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1.453.972)	(499.948)	(434.234)	(204.411)
Di er Faaliyet Gelirleri	31	39.219	1.948	35.124	61.844
Di er Faaliyet Giderleri (-)	31	(58.609)	(26.480)	(89.978)	(26.420)
FAAL YET KARI/(ZARARI)		257.068	(109.389)	364.999	312.419
Finansal Gelirler	32	186.038	162.066	207.418	-
Finansal Giderler (-)	33	(415.260)	(178.418)	(137.722)	(250.699)
SÜRDÜRÜLEN FAAL YETLER VERG ÖNCES KARI/(ZARARI)		27.846	(125.741)	434.695	61.720
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	35	(37.185)	18.731	(91.853)	(50.280)
-Ertelenmi Vergi Gelir/(Gideri)	35	27.066	4.381	(22.686)	38.861
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		17.727	(102.629)	320.156	50.301
Hisse Ba ıma Kazanç	36	0,003	(0,019)	0,640	0,101
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Ba ıma Kazanç	36	0,003	(0,019)	0,640	0,101

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .
30 EYLÜL 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.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011	01.01.-30.09.2010	01.07.-30.09.2010
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	36	17.727	(102.629)	320.156	50.301
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		17.727	(102.629)	320.156	50.301

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını olu tururlar.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .
30 EYLÜL 2011 TAR H NDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEM NE A T ÖZKAYNAK DE M TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse Senedi hıraç Primleri	De er Artı Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmı Yedekler	Geçmi Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Kar/(Zararı)	Toplam Özkaynak
01 Ocak 2010 Açılı		500.000	-	-	15.610	303.411	168.425	987.446
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-
De er artı fonu		-	-	-	-	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmı yedeklere transfer	27	-	-	-	10.659	(10.659)	-	-
Transferler		-	-	-	-	168.425	(168.425)	-
Net dönem karı/(zararı)	36	-	-	-	-	-	320.156	320.156
30 Eylül 2010 Bakiye	27	500.000	-	-	26.269	461.177	320.156	1.307.602
01 Ocak 2011 Açılı		1.750.000	-	-	162.588	941.083	770.199	3.623.870
Sermaye artırım		4.500.000	-	-	-	-	-	4.500.000
Hisse Senedi hıraç Primleri	27	-	5.048.738	-	-	-	-	5.048.738
De er 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	-	-	-	-	-	17.727	17.727
30 Eylül 2011 Bakiye	27	8.000.000	5.048.738	-	205.607	(81.737)	17.727	13.190.335

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını olu tururlar.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET A. .

30 EYLÜL 2011 TAR H NDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEM NE A T NAK T AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Ba ımsız Denetim'den	
		Geçmemi 01.01.-30.09.2011	Geçmemi 01.01.-30.09.2010
LETME FAAL YETLER NDE N KAYNAKLANAN NAK T AKIMI			
Net dönem net karı/(zararı)	36	17.727	320.156
Net dönem kar / (zararını) i letme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları (+)	18, 19	348.592	276.005
Üpheli alacak kar ılı ı gideri (+)	10	-	-
Kıdem tazminatı kar ılı ı gideri (+)	24	31.145	9.971
Kullanılmamı zin Kar ılı ı gideri (+)	24	2.224	-
Tahakkuk etmemi faiz (gelir)/gideri, net	10	5.437	(24.164)
Konusu kalmayan kar ılı ı gideri (-)	31	(789)	(5.448)
Vergi tahakkuku	35	10.119	114.539
letme sermayesindeki de i im öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :		414.455	691.059
Ticari alacaklardaki ve di er alacaklardaki artı (-) / azalı (+)	10, 11	55.687	233.513
Stoklardaki artı (-) / azalı (+)	13	(583.280)	62.556
Di er dönen varlıklardaki artı (-) / azalı (+)	26	277.913	(183.755)
Ticari borçlardaki ve di er borçlardaki artı (+) / azalı (-)	10	(65.349)	(467.582)
Di er duran varlıklardaki artı (-) / azalı (+)	26	192	(10.608)
Di er yükümlülüklerdeki artı (+) / azalı (-)	22, 26	(64.819)	(2.604)
Vergi ödemeleri (-)	35	(216.105)	(58.149)
letme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(181.306)	264.430
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	(101.986)	(87.955)
Maddi duran varlık satı ı nedeniyle elde edilen nakit giri leri (+)	18	36.474	25.000
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(65.512)	(62.955)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;			
Sermaye Arttırımı (+)	27	4.500.000	-
Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit giri leri (+)	27	5.048.738	-
Finansal borçları ile ilgili nakit giri ler	8	(904.425)	(193.514)
Ödenen temettüleri (-)		-	-
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		8.644.313	(193.514)
Nakit ve nakit benzeri de erlerdeki net (azalı) / artı		8.397.495	7.961
Dönem ba ı nakit ve nakit benzerleri	6	377.431	194.538
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	8.774.926	202.499

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını olu tururlar.

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 ERLENEN 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.....	23
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 EYLÜL 2011 TARİHİNDE YAPILAN GENEL KURULUN 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 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 almıştır. Söz konusu birleşme sonucunda Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermaye artırımını yaparak birleşme nedeniyle infisah eden 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 (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 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket sermayesi sırasıyla 8.000.000 TL ve 1.750.000 TL olup ana ortakları Kavak, Dizdar ve Tabanlı aileleridir (Not 27).

Şirket'in hisse senetleri 22 Temmuz 2011 tarihinde MKB Birincil Piyasa'da halka arz edilmiştir. 30 Eylül 2011 itibarıyla Şirket'in sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %38'ini İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("MKB") işlem görmektedir.

Şirket'in konsolidasyona tabi bağımlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Şirket bünyesinde, 30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihlerinde sona eren dönemler içinde sırasıyla ortalama 62 ve 49 kişi istihdam edilmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik finansal tablolar, yayınlanmak üzere 27.10.2011 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 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

30 Eylül 2011 tarih ve bu tarih itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları a a ıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dı ında 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmı tir.

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

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkayna a Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, i letme ile kredi verenler arasında finansal borcun artları hakkında bir yenileme görü mesi oldu u ve kredi verenin i letmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul etti i durumların muhasebele tirilmesine de inmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39’un 41 no’lu paragrafı uyarınca “ödenen bedel” olarak nitelenece ine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak i leme tabi tutulmaktadır.

UFRYK 14 Asgari Fonlama Ko ulları (De i iklik)

Bu de i ikli in amacı, i letmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptı ı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak de erlendirmelerine 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 muhasebele tirilen belirli döviz tutarlar kar ılı ında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. De i iklik, belirli ko ulların sa lanması durumunda i lem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerekti ini ortaya koymaktadır.

UMS 24 li kili Taraf Açıklamaları (De i iklik)

Yapılan de i iklik ile yeni bir ili kili taraf tanımı yapıldı ve hangi durumda ki iler ve kilit yöneticilerin ili kili taraflarla ili kileri etkileyebilecekleri hususuna açıklık getirilmi tir. Ayrıca, devlet ile ve devlet kontrolü altındaki, devletin mü tereken kontrol etti i veya önemli etkisi olan irketlerle yapılan i lemlere ili kili taraf açıklama yükümlülüklerinden muafiyet getirilmi tir.

Mayıs 2010’da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netle tirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamı tir. De i iklikler için ce itli yürürlük tarihleri belirlenmi tir. 1 Ocak 2011 tarihi itibariyle geçerli olan de i iklikler a a ıdaki gibidir:

UFRS 3 letme Birle meleri

Bu iyile tirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebele tirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve ko ullu bedele ili kin muafiyeti kaldıran de i ikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3’ ün uygulanmaya ba lanmasından önce olan i letme birle melerinden do an ko ullu bedel için geçerli olmadı ı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyile tirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan i letmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bile enlerini ölçme seçeneklerinin (gerçe e uygun de er ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan i letmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyile tirme, bir i letmenin (bir i letme birle me i leminin parçası olan) satın aldı ı i letmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme i lemlerinin de i tirilmesinin muhasebele tirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örne in bedel ve birle me sonrası giderlerin ayrı tırılması gibi.

(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)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

De i iklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ili kin risklerin do ası ve derecesi arasındaki etkile imi vurgulamaktadır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunulu u

De i iklik, i letmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak de i im tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında di er kapsamlı gelire ili kin bir analizi sunması gereklili ine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyile tirme, UMS 27’ nin UMS 21 Kur De i imin Etkileri, UMS 31 Ortaklıkları ve UMS 28 tiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptı ı de i ikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

De i iklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanaca ına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

UFRYK 13 Mü teri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki mü terilere sa lanan hediye puanlarının kullanımlarındaki de erini temel alacak ekilde gerçe e uygun de erlerinin belirlendi i durumlarda; mü teri sadakat programına katılmayan di er mü terilere verilen indirimler ve te viklerin miktarının da göz önünde tutulması gerekti i konusuna açıklık getirmektedir.

Yayınlanan ama yürürlü e girmemi ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmı fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlü e girmemi ve irket tarafından erken uygulanmaya ba lanmamı yeni standartlar, yorumlar ve de i iklikler a a ıdaki gibidir. irket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlü e girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli de i iklikleri yapacaktır.

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

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında ba layan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ili kin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010’da UFRS 9’ a yapılan de i iklikler gerçe e uygun de er opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçe e uygun de er opsiyon yükümlülü ünün kredi riskine ili kin olan gerçe e uygun de er de i imlerinin di er kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birli i tarafından onaylanmamı tir. irket, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini henüz de erlendirmemi 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 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 amortismanına 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 (seküritizasyon 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 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)

UFRS 12 Di er letmelerdeki 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 Mü terek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması artı ile erken uygulamaya izin verilmi tir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ili kin 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 ili kin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında di er i letmelerdeki yatırımlara ili kin 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 yapmı tir. Yapılan de i iklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece ba lı ortaklık, mü tereken kontrol edilen i letmeler, ve i tiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebele tirilmesi 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 yapmı ve standardın ismini UMS 28 tiraklerdeki ve Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak de i tirmi tir. Yapılan de i iklikler ile i tiraklerin yanı sıra, i ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleme getirilmi tir. Bu de i ikliklerin geçi hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birli i tarafından kabul edilmemi tir.

UMS 19 Çalı anlara Sa lanan Faydalar (De i iklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında ba layan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmi tir. Bazı istisnalar dı nda uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartda yapılan de i iklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmi tir veya uygulamada de i iklik yapılmı tir. 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, düzeltilmi 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 iliikte 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 bulundurulmuş 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 gelirinini 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 sınıflandırılmı 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 muhasebele 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.

(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)

Di er Varlık ve Yükümlülükler

Di er Dönen/Duran Varlık

Bilançada yer alan di er varlık sınıflarına girmeyen, gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, pe in ödenen vergiler ve fonlar, sipari avansları, i avansları, personel avansları, devreden KDV, di er KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, di er çe itli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Di er Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır (Not 26).

Di er Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Gelecek aylara ait (ertelenmi) gelirler ve di er gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlaları, di er çe itli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır (Not 26).

Maddi Duran Varlıklar

irket'in, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, ba kalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dı ndaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet de erleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlı ın maliyet de eri; alı fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlı ı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan olu maktadır. Maddi duran varlı ın kullanımına ba landıktan sonra olu an tamir ve bakım gibi harcamalar, olu tukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlı a gelecekteki kullanımında ekonomik bir de er artı ı sa lıyorsa bu harcamalar varlı ın maliyetine eklenmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortismana tabi varlıklar, irket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla do rusal amortisman yöntemine göre amortismana tabi tutulmaktadır. Amortisman süreleri a a ıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür (Yıl)
Binalar	25-50
Makine ve Teçhizat	3-20
Ta itlar	4-5
Demirba lar	3-20
Özel Maliyetler	5

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun oldu u hallerde kira süresi boyunca, kısa oldu u durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismana tabi tutulur.

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

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu olu an kar veya zarar, net bilanço de eri ile tahsil olunan tutarların kar ıla tırılması ile belirlenir ve di er faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna ba lı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadı ına bakılmaktadır ve gerekti inde düzeltme i lemi yapılmaktadır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, kiralama süresi sonunda satın alınmaları kesine yakın oldu undan, sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı ekilde, varlı ın faydalı ömrü boyunca amortismana tabi 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 ın, 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 olması halinde belirlenmi olacak kayıtlı de eri (amortismanı 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 çıktı nı gösteren geli meler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar),

li iktteki finansal tablolarda, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmı tir ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmi tir (Not 41).

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 gerçekleşip gerçekleşip 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 gerçekleşip gerçekleşip 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 edilmiştir)

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İli kili Taraflar

İrket'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 kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda irket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan irketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ili kili oldukları bilinen diğer irketler, ili kili taraflar olarak tanımlanmıştır.

A a ıdaki kriterlerden birinin varlığı nda, 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 girişimci olduğu bir i ortaklığı olması;

iv) Tarafın, irket'in veya ana ortaklığı nın 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 olduğu bir i letme olması; veya

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

İli kili taraflarla yapılan i lem, ili kili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılı ılı 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 varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri 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 varlığı veya yükümlülü ü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerdeki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artışı ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi yükümlülü ü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması artışıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığı nın bir kısmının veya tamamının sa layacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığı nın kayıtlı değeri 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, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Not 35).

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

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya istenilen şekilde ayrılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda raporlanan kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararları ilişkin kısmın düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade etmektedir (Not 24).

Nakit Akımının Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değerlendirmeye yönelik olarak, nakit akımlarına göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, şirketin faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, şirketin yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, şirketin finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

E. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

3. LETME BİRLEŞİMLERİ

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

4. ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır. (30.09.2010: Bulunmamaktadır.)

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 EYLÜL 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>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Kasa	8.663	790
Vadesi 3 Aydan Kısa Vadeli Mevduatlar	8.196.271	133.385
Vadesiz Mevduatlar	437.854	211.646
Vadesi 3 Aydan Kısa Olan Alınan Çekler ve Senetler	132.138	31.610
Toplam	8.774.926	377.431

30.09.2011 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>30.09.2011</u>	<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31.12.2010</u>
TL	9,75	26.10.2011	8.055.562	TL	8,50	07.01.2011	133.385
TL	9,00	05.10.2011	140.709	TL	-	-	-
			<u>8.196.271</u>				<u>133.385</u>

30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle 3 aydan kısa vadeli mevduatların 127.700 TL' lik kısmı banka nezdinde bloke olarak tutulmaktadır.

30.09.2011 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>30.09.2011</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2010</u>
TL Krediler	11,00-16,00	11.504	11,00-12,00	644.393
EUR Leasing Borcu	-	659.816	-	544.597
Toplam		671.320		1.188.990

<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>30.09.2011</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31.12.2010</u>
TL Krediler	-	-	11,00-12,00	12.370
EUR Leasing Borcu	-	171.681	-	546.066
Toplam		171.681		558.436

30 EYLÜL 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)

8. F NANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal Kiralama Borçlarının Detayı

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

a) Kiralama konusu her bir varlık türü için, bilanço tarihi itibariyle net kayıtlı de eri:

Net De erler	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar (net)	1.278.875	1.469.981

b) Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü de eri

<u>30.09.2011</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	< 1 yıl	1yıl – 4 yıl	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı			
EUR cinsinden finansal kiralamalar	672.225	195.498	867.723
TL cinsinden finansal kiralamalar	10	-	10
Toplam	672.235	195.498	867.733
Ödemelerin bugünkü de eri			
EUR cinsinden finansal kiralamalar	659.816	171.681	831.497
TL cinsinden finansal kiralamalar	-	-	-
Toplam	659.816	171.681	831.497
<u>31.12.2010</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	< 1 yıl	1yıl – 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 de eri			
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 içerisindeydir.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 EYLÜL 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)

9. D ER F NANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

10. T CAR ALACAK VE BORÇLAR

<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Alıcılar (*)	1.624.002	1.679.774
Eksi: Tahakkuk Etmemi Finansman Geliri	(25.918)	(23.698)
üpheli Ticari Alacaklar (**)	38.558	38.558
Eksi: üpheli Ticari Alacak Kar ılı ı	(38.558)	(38.558)
Toplam	1.598.084	1.656.076

30.09.2011 tarihi itibariyle TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmeme finansman geliri için kullanılan etkin a ırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %7,36 olup alacakların a ırlıklı ortalama vadesi 1,5 aydır (2010: %6,62, 2 ay).

(*) Alıcıların vade detayı a a ıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Alacaklar	70.518	2.207
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Alacaklar	1.542.315	1.673.777
Vadesi 6 Aya Kadar Olan Alacaklar	11.169	3.790
Toplam	1.624.002	1.679.774

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

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
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

30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle ticari alacakların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmı tır.

<u>Ticari Borçlar</u>	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Satıcılar (*)	547.774	530.309
Borç Senetleri (**)	1.559.042	1.818.315
Eksi: Tahakkuk Etmemi Finansman Gideri	(20.481)	(36.712)
Di er Ticari Borçlar	5.782	900
Toplam	2.092.117	2.312.812

30.09.2011 tarihi itibariyle TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmeme finansman gider için kullanılan etkin a ırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 7,36 olup borçların a ırlıklı ortalama vadesi 2 aydır (2010: %6,62, 2 ay).

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

<u>Satıcılar</u>	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	60.223	16.030
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	487.551	514.279
Toplam	547.774	530.309

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 EYLÜL 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>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Borçlar	632.616	296.196
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Borçlar	647.930	570.523
Vadesi 8 Aya Kadar Olan Borçlar	278.496	951.596
Toplam	1.559.042	1.818.315

30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle ticari borçların ya landırılması ve likidite riski analizi Dipnot 38’de detaylı olarak açıklanmı tır.

11. D ER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Di er Alacaklar</u>	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Di er Çe itli Alacaklar	14.480	13.737
Toplam	14.480	13.737

<u>Uzun Vadeli Di er Alacaklar</u>	<u>30.09.2011</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>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Personele Borçlar	125.996	37.969
Ödenecek Vergi ve Fonlar	95.449	20.572
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	7.515	15.609
Toplam	228.960	74.150

Uzun Vadeli Di er Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

12. F NANS SEKTÖRÜ FAAL YETLER NDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 EYLÜL 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)

13. STOKLAR

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
İlk Madde ve Malzeme	1.409.244	1.124.835
Yarı Mamul	340.750	285.346
Mamuller	252.500	-
Ticari Mallar	-	9.033
Stok De er Dü üklü ü Kar ılı ı (-)	(46.650)	(46.650)
Toplam	<u>1.955.844</u>	<u>1.372.564</u>

Stoklar maliyet bedeli ile de erlenmi tir. Cari yıl içerisinde giderle tirilen ilk madde ve malzeme maliyeti tutarı 2.011.400 TL'dir (31.12.2010: 2.902.280 TL) (Not 28).

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerinde stok de er dü üklü ü kar ılı ının hareket tabloları a a ıdaki gibidir:

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Açılı	46.650	-
İsveler	-	46.650
Çıkı lar	-	-
Dönem Sonu	<u>46.650</u>	<u>46.650</u>

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

15. DEVAM EDEN N AAT SÖZLE MELER NE L K N VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEM YLE DE ERLENEN 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 EYLÜL 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

	<u>01.01.2011</u>			<u>30.09.2011</u>	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılı</u>	<u>Bakiyesi</u>	<u>laveler</u>	<u>Çıkı</u>	<u>Kapanı</u>
Binalar	2.070.000		-	-	2.070.000
Tesis, Makine ve Cihazlar					
- Satın Alım	847.844		54.478	-	902.322
- Finansal Kiralama	2.578.898		-	-	2.578.898
Ta itlar					
- Satın Alım	294.589		-	(78.688)	215.901
- Finansal Kiralama	50.015		-	(50.015)	-
Demirba lar	372.191		19.369	-	391.560
Özel Maliyetler	284.936		25.595	-	310.531
Toplam	6.498.473		99.442	(128.703)	6.469.212
<u>Birikmi Amortismanlar (-)</u>					
Binalar	(67.275)		(46.575)	-	(113.850)
Tesis, Makine ve Cihazlar					
- Satın Alım	(602.925)		(23.770)	-	(626.695)
- Finansal Kiralama	(1.108.917)		(191.106)	-	(1.300.023)
Ta itlar					
- Satın Alım	(236.952)		(19.029)	78.688	(177.293)
- Finansal Kiralama	(50.015)		-	50.015	-
Demirba lar	(266.269)		(30.700)	-	(296.969)
Özel Maliyetler	(170.975)		(35.498)	-	(206.473)
Toplam	(2.503.328)		(346.678)	128.703	(2.721.303)
Maddi Duran Varlıklar, net	3.995.145		-		3.747.909
	<u>01.01.2010</u>			letme	<u>31.12.2010</u>
				Birle meleri	
				Nedeniyle	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılı</u>	<u>Bakiyesi</u>	<u>laveler</u>	<u>Çıkı</u>	<u>ktisap Edilenler</u>
Binalar	-		-	-	2.070.000
Tesis, Makine ve Cihazlar					
- Satın Alım	111.831		154.902	(718)	581.829
- Finansal Kiralama	2.578.898		-	-	-
Ta itlar					
- Satın Alım	53.660		33.296	(25.000)	232.633
- Finansal Kiralama	50.015		-	-	-
Demirba lar	196.629		27.754	-	147.808
Özel Maliyetler	196.902		38.789	-	49.245
Toplam	3.187.935		254.741	(25.718)	3.081.515
<u>Birikmi Amortismanlar (-)</u>					
Binalar	-		(62.100)	-	(5.175)
Tesis, Makine ve Cihazlar					
- Satın Alım	(19.529)		(15.773)	78	(567.701)
- Finansal Kiralama	(854.110)		(254.807)	-	-
Ta itlar					
- Satın Alım	(15.854)		(27.192)	18.229	(212.135)
- Finansal Kiralama	(41.679)		(8.336)	-	-
Demirba lar	(86.630)		(40.742)	-	(138.897)
Özel Maliyetler	(78.341)		(43.922)	-	(48.712)
Toplam	(1.096.143)		(452.872)	18.307	(972.620)
Maddi Duran Varlıklar, net	2.091.792		-		3.995.145

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 EYLÜL 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 346.678 TL'dir (2010: 452.872 TL). Bu tutarın 315.979 TL' sı (2010: 350.029 TL) satı ların maliyetine, 30.699 TL' sı genel yönetim giderlerine (2010: 102.843 TL) (Not 30) dahil edilmi tir.

30.09.2011 tarihi itibari ile maddi duran varlıklar üzerinde 31.040 TL tutarında rehin (2010: 31.040 TL) ve 6.634.886 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31.12.2010: 6.295.826 TL)' dir.

19. MADD OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>01.01.2011</u>			<u>30.09.2011</u>	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılı Bakiyesi</u>	<u>laveler</u>	<u>Çıkı</u>	<u>Kapanı</u>	<u>Bakiyesi</u>
Haklar	60.680	2.544	-		63.224
Toplam	60.680	2.544	-		63.224
<u>Birikmi itfa Payları (-)</u>					
Haklar	(56.999)	(1.914)	-		(58.913)
Toplam	(56.999)	(1.914)	-		(58.913)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	3.681				4.311

	<u>01.01.2010</u>			<u>letme</u>	<u>31.12.2010</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılı Bakiyesi</u>	<u>laveler</u>	<u>Çıkı</u>	<u>Birle meleri</u>	<u>Kapanı</u>
				<u>Nedeniyle</u>	<u>Bakiyesi</u>
				<u>ktisap Edilenler</u>	
Haklar	12.177	1.660	-	46.843	60.680
Toplam	12.177	1.660	-	46.843	60.680
<u>Birikmi itfa 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 1.914 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.)

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 EYLÜL 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)

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>30.09.2011</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

30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle verilen TR 'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmi tir.

<u>Teminat, Rehin ve potekler</u>	<u>30.09.2011</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.)

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 EYLÜL 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)

24. ÇALI ANLARA SA LANAN FAYDALAR

Çalı anlara Sa lanan Kısa Vadeli Faydalar

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır)

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Kullanılmayan zin Hakları	2.224	-

Çalı anlara Sa lanan Uzun Vadeli Faydalar

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Kıdem Tazminatı Kar ılı ı	44.909	14.553

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, irket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene ba lı olmaksızın i ine son verilen, askerlik hizmeti için göreve ça rılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik ya ına gelmi (kadınlarda 58, erkeklerde 60 ya) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülü ü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi de ildir. Kıdem tazminatı kar ılı ı, irket’in, çalı anların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü de erinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalı anlara Sa lanan Faydalar”), irketin yükümlülüklerinin, tanımlanmı fayda planları kapsamında aktüeryal de erleme yöntemleri kullanılarak geli tirilmesini öngörür. Bu do rultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar a a ıda belirtilmi tir:

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Yıllık iskonto oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik olasılı ı (%)	85,62	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 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda kar ılıklar, gelece e ili kin çalı anların emeklili inden kaynaklanacak muhtemel yükümlülü ünün bugünkü de eri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

irket’in kıdem tazminatı kar ılı ının hesaplanmasında 01 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.732 TL tavan tutarı dikkate alınmı tir. (2010: 2.623 TL)

Kıdem tazminatı kar ılı ının yıl içindeki hareketleri a a ıdaki gibidir:

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
1 Ocak itibarıyla	14.553	8.078
Dönem içinde ayrılan kar ılık	31.145	9.784
ten ayrılmalar nedeniyle iptal edilen kar ılık tutarı (-)	(789)	(3.309)
Dönem Sonu	<u>44.909</u>	<u>14.553</u>

25. EMEKL L K PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 EYLÜL 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)

26. D ER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Di er Dönen Varlıklar

	30.09.2011	31.12.2010
Stoklar için Verilen Avanslar	196.211	414.753
Gelecek Aylara Ait Giderler	8.367	14.752
Gelir Tahakkukları	6	-
Devreden KDV	-	51
Di er KDV	1.716	4.956
Pe in Ödenen Vergiler	71.918	121.619
Toplam	278.218	556.131

Di er Duran Varlıklar

	30.09.2011	31.12.2010
Gelecek Yıllara Ait Giderler	291	483
Toplam	291	483

Di er Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30.09.2011	31.12.2010
Gider Tahakkukları	-	8.850
Alınan Avanslar	7.211	21.269
Toplam	7.211	30.119

Di er Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

27. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmi Sermaye

	30.09.2011		31.12.2010	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Sermayedarlar				
Ahmet Kavak	28,00	2.250.000	48,57	850.000
Fulya Kavak	3,00	250.000	1,43	25.000
Ali Haslet Dizdar	13,00	1.000.000	20,00	350.000
Hüsni Nihat Tabanlı	11,00	892.858	17,86	312.500
Zeynep Dizdar Sönmez	1,00	71.429	1,43	25.000
Gülnur Tabanlı	2,00	178.571	3,57	62.500
pek Nühket Dizdar	2,00	178.571	3,57	62.500
Can Kurt Tabanlı	2,00	178.571	3,57	62.500
Halka Açık Kısım (*)	38,00	3.000.000	-	-
Sermaye	100,00	8.000.000	100,00	1.750.000
Ödenmemi Sermaye (-)		-		-
Ödenmi Sermaye		8.000.000		1.750.000

(*) irket sermayesinin halka açık olan kısmı stanbul Menkul Kıymetler Borsası' nda (MKB) i lem görmektedir.

irket kayıtlı sermaye sistemine geçmi olup, kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL, çıkarılmi sermayesi ise 8.000.000 TL'dir.

Çıkarılmi sermaye beheri 1 TL nominal de erde 900.000 adet nama yazılı A Grubu, 7.100.000 adet hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 8.000.000 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.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 EYLÜL 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)

Sermaye Düzeltme Farkları

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

Hisse Senedi hrač Primleri

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Hisse Senedi hrač Primleri	5.048.738	-

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. İkinci 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 d ında herhangi bir ekilde kullanılması mümkün de ildir.

irket'in yasal kayıtlarına göre:

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Yasal Yedek Akçe	205.607	162.588
Toplam	205.607	162.588

Geçmi Yıllar Kar/(Zararları)

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Ola anüstü Yedekler	17	987.758
Geçmi Yıllar Kar/(Zararları)	(81.754)	(46.675)
Toplam	(81.737)	941.083

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

Kar Da ıtımı

Halka açık irketler, temettü da ıtımlarını SPK'nın öngördü ü ekilde a a ıdaki gibi yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gere ince 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların da ıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada i lem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar da ıtım oranı zorunlulu u uygulanmayacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ve SPK'nın payları borsada i lem gören anonim ortaklıkların kar da ıtım esaslarını düzenledi i Seri:IV, No: 27 Tebli i'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve irketler tarafından kamuya açıklanmı olan kar da ıtım politikalarına göre bu da ıtımın irketlerin genel kurullarında alacakları karara ba lı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara da ıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay da ıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmi /çıkartılmı sermayelerinin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın da ıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmi tir.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 EYLÜL 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)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar Da ıtımı (devamı)

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net da ıtılabilir kar üzerinden SPK'nın ilgili düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar da ıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan da ıtılabilir kardan kar ılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, kar ılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net da ıtılabilir karın tamamı da ıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar da ıtımı yapılmayacaktır.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile ola anüstü yedeklerin kayıtlı de erleri bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar da ıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar da ıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

28. SATI LAR VE SATI LARIN MAL YET

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2010</u>
<u>Satı Gelirleri (net)</u>				
Yurt çı Satı Gelirleri	5.341.378	1.512.923	5.229.012	1.371.007
Yurtdı ı Satı Gelirleri	13.900	13.900	1.130	-
Di er Gelirler	70.632	29.292	27.700	12.132
Toplam Gelirler	5.425.910	1.556.115	5.257.842	1.383.139
Satı tan adeler (-)	(10.215)	(2.533)	(26.505)	(3.600)
Satı skontoları (-)	(511)	(319)	(760)	(760)
Toplam	(10.726)	(2.852)	(27.265)	(4.360)
Satı Gelirleri, net	5.415.184	1.553.263	5.230.577	1.378.779
<u>Satı ların Maliyeti (-)</u>				
Direkt lk Madde Malzeme Giderleri	2.011.400	450.788	2.592.055	751.657
Direkt çilik Giderleri	594.132	238.620	276.961	97.940
Genel Üretim Giderleri	1.062.508	281.613	1.890.642	617.341
Amortisman Giderleri ve tfa Payları	317.893	104.401	248.577	62.180
Yarı Mamul De i imi	(55.404)	27.750	(405.373)	(405.373)
Dönem Ba ı Yarı Mamul Stoku	285.346	368.500	-	-
Dönem Sonu Yarı Mamul Stoku (-)	(340.750)	(340.750)	(405.373)	(405.373)
Mamul De i imi	(252.500)	35.000	(226.372)	(226.372)
Dönem Ba ı Mamul Stoku	-	287.500	-	-
Dönem Sonu Mamul Stoku (-)	(252.500)	(252.500)	(226.372)	(226.372)
I – Satılan Mamul Maliyeti	3.678.029	1.138.172	4.376.490	897.373
Satı ların Maliyeti	3.678.029	1.138.172	4.376.490	897.373
Brüt Kar / (Zarar)	1.737.155	415.091	854.087	481.406

29. ARA TIRMA VE GEL T RME G DERLER , PAZARLAMA, SATI VE DA ITIM G DERLER , GENEL YÖNET M G DERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2010</u>
Pazarlama, Satı ve Da ıtım Giderleri (-)	6.725	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	1.453.972	499.948	434.234	204.411
Toplam	1.460.697	499.948	434.234	204.411

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 EYLÜL 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)

30. N TEL KLER NE GÖRE G DERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2010</u>
Amortisman Gideri				
Satı ların Maliyeti	315.979	103.735	246.705	61.641
Genel Yönetim Gideri	30.699	9.374	27.428	27.428
Toplam	346.678	113.109	274.133	89.069
İfa ve Tükenme Payları				
Satı ların Maliyeti	1.914	666	1.872	539
Toplam	1.914	666	1.872	539
Personel Giderleri				
Maa ve Ücretler	1.198.560	487.025	388.793	149.819
Sosyal Güvenlik Giderleri	191.506	72.511	82.606	40.329
Kıdem Tazminatı Giderleri	31.145	5.595	9.971	4.523
Toplam	1.421.211	565.131	481.370	194.671

31. D ER FAAL YETLERDEN GEL R / G DERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2010</u>
<u>Di er Faaliyet Gelirleri</u>				
Konusu Kalmayan Kar ılıklar	789	695	5.448	2.944
Di er Gelir ve Karlar	38.430	1.253	29.676	58.900
Toplam	39.219	1.948	35.124	61.844
<u>Di er Faaliyet Giderleri (-)</u>				
Komisyon Giderleri (-)	46.035	17.446	85.828	26.420
Di er Gider ve Zararlar (-)	12.574	9.034	4.150	-
Toplam	58.609	26.480	89.978	26.420

32. F NANSAL GEL RLER

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2010</u>
Faiz Gelirleri	161.760	156.183	-	-
Menkul Kıymet Satı Karı	9.123	2.615	119	-
Kur Farkı Gelirleri	15.155	3.268	207.299	-
Toplam	186.038	162.066	207.418	-

33. F NANSAL G DERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2010</u>
Faiz Giderleri (-)	57.517	15.971	82.485	20.852
Kur Farkı Giderleri (-)	357.743	162.447	55.237	229.847
Toplam	415.260	178.418	137.722	250.699

34. SATI AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAAL YETLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 EYLÜL 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)

35. VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	01.01-30.09.2011	01.01-31.12.2010
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Kar ılı 1 (-)	(37.185)	(216.105)
Ertelenmiş Vergi Kar ılı 1 Geliri / (Gideri)	27.066	9.462
Toplam	(10.119)	(206.643)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.09.2011 tarihi itibarıyla % 20’dir. (2010: % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar da ıtılmadı ı takdirde ba ka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir iyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir 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 da ıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

İirketler 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 kar ılı olan herhangi bir ba ka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı a mamak kaydıyla 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 kapandı ı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar ba lı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar be yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı i lem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları de i ebilir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 dönemleri itibarıyla, vergi öncesi kar üzerine yasal vergi uygulanarak bulunan vergi gideri ile ilgili gelir tablosundaki toplam vergi kar ılı ı arasındaki mutabakat a a ıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2011	01.01.-31.12.2010
Vergi Öncesi Kar	27.846	976.842
Vergilendirilebilir Kar	27.846	976.842
Geçerli Olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	0,2	0,2
Hesaplanan Vergi	(5.569)	(195.368)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (%20)	(7.106)	(12.856)
Vergiden Muaf Gelirlerin Vergi Etkisi	-	-
Önceki Dönemde Kullanılmayan Vergi Zararlarındaki De iimler	-	-
Diğer	2.556	1.581
	(10.119)	(206.643)

Ertelenmiş Varlık Ve Yükümlülükler

Ertelenen vergi varlık 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. Gerçekleştirecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20’dir (2010: %20).

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 EYLÜL 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)

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

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi</u>	
	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u> <u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	44.909	14.553	8.982	2.911
zin Kar ılı 1	2.224	-	445	-
üpheli Alacak Kar ılı 1 Düzeltmesi	38.558	38.558	7.712	7.712
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı De erleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	159.827	117.568	31.965	23.514
Ertelenen Finansman Giderleri	26.551	23.846	5.310	4.769
Önceki Dönem Ertelenen Finansman Gelirleri ptali	36.712	37.069	7.342	7.414
Kur Farkı Gideri	40.868	16.517	8.174	3.302
Stok De er Dü üklü ü Kar ılı 1	46.650	46.650	9.330	9.330
Önceki Dönem Kur Farkı Geliri ptali	4.604	-	921	-
Toplam	400.903	294.761	80.181	58.952
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Ertelenen Finansman Gelirleri	(20.481)	(36.712)	(4.096)	(7.342)
Önceki Dönem Ertelenen Finansman Giderleri ptali	(23.846)	(18.632)	(4.769)	(3.726)
Önceki Dönem Kur Farkı Gideri ptali	(16.517)	(30.330)	(3.303)	(6.066)
Kur Farkı Geliri	(251)	(4.604)	(51)	(922)
Di er Geçici Farklar	-	-	-	-
Toplam	(61.095)	(90.278)	(12.219)	(18.056)
Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülü ü), net	339.808	204.483	67.962	40.896
Döneme Ait Ertelenen Vergi Geliri / (Gideri)			27.066	9.462

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Dönem Ba 1	40.896	31.434
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	27.066	9.462
Dönem Sonu	67.962	40.896

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 EYLÜL 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)

36. H SSE BA INA KAZANÇ

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2010</u>	<u>01.07-</u> <u>30.09.2010</u>
Net Dönem Karı / (Zararı)	17.727	(102.629)	320.156	50.301
Hisselerin A ırlıklı Ortalama Sayısı	5.109.890	5.329.670	500.000	500.000
Hisse Ba ına Dü en Kar / (Zarar)	0,003	(0,019)	0,640	0,101
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Ba ına Dü en Kar / (Zarar)	0,003	(0,019)	0,640	0,101

37. L K L TARAF AÇIKLAMALARI

İli kili taraflardan alacak ve borç bakiyeleri a a ıdaki gibidir:

	<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>
<u>30.09.2011</u> <u>İli kili Taraflar</u>				
1. Ortaklar	-	3.110	-	536
Eksi: İli kili Taraflar için Hesaplanan Gerçekle mesi Faiz Gelirleri /Giderleri	-	-	-	-
Toplam	-	3.110	-	536

	<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>
<u>31.12.2010</u> <u>İli kili Taraflar</u>				
1. Ortaklar	-	1.548	-	-
Eksi: İli kili Taraflar için Hesaplanan Gerçekle mesi Faiz Gelirleri /Giderleri	-	-	-	-
Toplam	-	1.548	-	-

01.01.- 30.09.2011 ve 01.01.- 30.09.2010 dönemlerinde İli kili taraflarla yapılan İ lemler a a ıdaki gibidir.

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2010</u>
<u>İli kili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları</u>		
- Mata Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A. .	-	581.204
Toplam	-	581.204

	<u>01.01-</u> <u>30.09.2011</u>	<u>01.01-</u> <u>30.09.2010</u>
<u>İli kili Taraflara Mal ve Hizmet Satı ları</u>		
- Mata Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A. .	-	48.013
Toplam	-	48.013

30 EYLÜL 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)

37. L K L TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

<u>Kilit Yönetici Personele Sa lanan Faydalar</u>	<u>01.01- 30.09.2011</u>	<u>01.01- 30.09.2010</u>
Çalı anlara sa lanan kısa vadeli faydalar	37.500	-
ten çıkarılma nedeniyle sa lanan faydalar	-	-
Di er uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	<u>37.500</u>	<u>-</u>

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

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

Sermaye Risk Yönetimi

irket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin süreklili ini sa lamaya çalı rken, di er yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli ekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir.

irket'in sermaye yapısı alınan kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmi sermaye, yedekler ile geçmi yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden olu maktadır.

irket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ili kilendirilen riskler üst yönetim tarafından de erlendirilir. Üst yönetim de erlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle oldu u kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

irket, önceki dönemlerde oldu u gibi, sermaye yeterlili ini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri de erlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve di er borçları içerir) dü ülmesiyle hesaplanır.

	<u>30.09.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Toplam Borçlar	3.268.362	4.413.221
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri De erler	(8.774.926)	(377.431)
Net Borç	<u>(5.506.564)</u>	<u>4.035.790</u>
Toplam Özkaynak	13.190.335	3.623.870
Borç/ Özkaynak Oranı	<u>(0,42)</u>	<u>1,11</u>

irket'in 2010 yılı borcu, özsermayesine göre yüksek düzeydedir. irket yönetimi, cari dönemde sermaye artı ma giderek özkaynaklarını güçlendirmi tir.

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

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, kar ı tarafın anla manın gereklerini yerine getirememe riskini de ta ımaktadır. irket yönetimi bu riskleri, önceki dönemlerde oldu u gibi her anla mada bulunan kar ı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerekti i takdirde teminat alarak kar ılamaktadır. irket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından do abilmektedir. irket, mü terilerinden do abilecek bu riski için belirlenen kredi sürelerini sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı irket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve mü terinin finansal pozisyonu ve di er faktörler göz önüne alınarak mü terinin kredi kalitesi sürekli de erlendirilmektedir.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 EYLÜL 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			
30.09.2011	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski							
(A+B+C+D+E) (1)	-	1.598.084	3.110	15.823	8.634.125	132.138	10.383.280
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	132.138	132.138
A. Vadesi geçmemiş ya da de er dü üklü üne u ramamı finansal varlıkların net defter de eri (2)		1.598.084	3.110	15.823	8.634.125	132.138	10.383.280
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 EYLÜL 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.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 EYLÜL 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)****Kredi Riski (devamı)****Vadesi Geçmi ve De er Dü üklü üne U ramı Varlıklar:**

30.09.2011	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 EYLÜL 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)****Likidite Riski (devamı)**

Likidite riskine ilişkin tablolar aşağıda yer almaktadır:

30.09.2011

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	3.164.614	3.164.614	2.215.708	777.225	171.681	
Banka kredileri	11.504	11.504	11.504	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	831.497	831.497	161.087	498.729	171.681	-
Ticari borçlar	2.092.117	2.092.117	1.813.621	278.496	-	-
Diğer borçlar	229.496	229.496	229.496	-	-	-

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 düşüşü olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtia fiyat değişim riskidir.

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 EYLÜL 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)****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 olmamıştır.

irket’in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖV Z POZ SYONU TABLOSU			
	30.09.2011		
	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	704.598	16.960	267.640
10. Finansal Yükümlülükler	659.816	-	262.279
11. Parasal Olmayan Di er Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler (9+10+11)	1.364.415	16.960	529.919
13. Finansal Yükümlülükler	171.681	-	68.244
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	171.681	-	68.244
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	1.536.095	16.960	598.163
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(1.536.095)	(16.960)	(598.163)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(1.536.095)	(16.960)	(598.163)
18. hracat	-	-	-
19. thalat	-	-	-

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 EYLÜL 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 (devamı)**

DÖV Z POZ SYONU TABLOSU			
	31.12.2010		
	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	325.358	146.500	48.250
10. Finansal Yükümlülükler	544.597	-	265.774
11. Parasal Olmayan Di er 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. hracat	-	-	-
19. thalat	-	-	-

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 EYLÜL 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)****Piyasa Riski (devamı)****Yabancı Para Riski (devamı)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2011				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın de er kazanması	Yabancı paranın de er kaybetmesi	Yabancı paranın de er kazanması	Yabancı paranın de er kaybetmesi
ABD Doları'nın TL kar ısında % 10 de i mesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülü ü	(3.130)	3.130	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.130)	3.130	-	-
Euro'nun TL kar ısında % 10 de i mesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülü ü	(150.480)	150.480	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(150.480)	150.480	-	-
TOPLAM (3+6)	(153.610)	153.610	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2010				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın de er kazanması	Yabancı paranın de er kaybetmesi	Yabancı paranın de er kazanması	Yabancı paranın de er kaybetmesi
ABD Doları'nın TL kar ısında % 10 de i mesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülü ü	(22.649)	22.649	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(22.649)	22.649	-	-
Euro'nun TL kar ısında % 10 de i mesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülü ü	(118.953)	118.953	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(118.953)	118.953	-	-
TOPLAM (3+6)	(141.602)	141.602	-	-

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

30 EYLÜL 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)

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki de i melerin finansal araçların gerçe e uygun de erinde veya gelecekteki nakit akı larında dalgalanmalara yol açması, irket’in faiz oranı riskiyle ba a çıkma gereklili ini do urur.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle irket’in faiz pozisyonu tablosu a a ıdaki gibi belirtilmi tir:

Faiz Pozisyonu Tablosu			30.09.2011	31.12.2010
Sabit faizli finansal araçlar				
	Gerçe e uygun de er farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar		-	-
Finansal varlıklar	Nakit ve Nakit Benzerleri		8.196.271	133.385
Finansal yükümlülükler			11.504	656.763
De i ken faizli finansal araçlar				
Finansal varlıklar			-	-
Finansal yükümlülükler			-	-

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

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle irket’in önemli tutarda faizli finansal yükümlülü ü bulunmadı ından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır (31.12.2010: Bulunmamaktadır).

Fiyat Riski

irket’in bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladı ı hisse senetleri bulunmadı ından dolayı fiyat riski mevcut de ildir. (31.12.2010: Bulunmamaktadır).

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET**30 EYLÜL 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)

39. F NANSAL ARAÇLAR (GERÇE E UYGUN DE ER AÇIKLAMALARI VE F NANSAL R SKTEN KORUNMA MUHASEBES ÇERÇEVES NDEK AÇIKLAMALAR)

	tfa edilmi de erlerden gösterilen di er finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçe e uygun de er farkları kar / (zarar)’a yansıtılan finansal varlıklar	tfa edilmi de erlerden gösterilen di er finansal yükümlülükler	Kayıtlı de er	Gerçe e uygun de er	Dipnot
30 Eylül 2011								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	8.774.926	-	-	-	-	8.774.926	8.774.926	6
Ticari alacaklar	-	1.598.084	-	-	-	1.598.084	1.598.084	10
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	-	843.001	843.001	843.001	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	2.092.117	2.092.117	2.092.117	10
Di er finansal yükümlülükler	-	-	-	-	37.185	37.185	37.185	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
Di er finansal yükümlülükler	-	-	-	-	216.105	216.105	216.105	35

MATA MATBAACILIK AMBALAJ SANAY VE T CARET ANON M RKET

30 EYLÜL 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)

40. ORTAK KONTROLE TAB LETMELER N B RLE MES

30.09.2011

Bulunmamaktadır.

31.12.2010

Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A. . unvan de i ikli ine gitmeden önce, 30.12.2010 tarihinde yapılan genel kurulunda unvanı Mata Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A. . olan irketi tüm aktif ve pasifi ile kül halinde devir almak sureti ile Türk Ticaret Kanunu’nun 451. ve di er ilgili maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19-20. maddeleri hükümleri çerçevesinde birle me kararı almı tir. Söz konusu birle me neticesinde Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A. . sermaye artırımı yaparak birle me nedeniyle infisah edecek olan Mata Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A. ’nin ortaklarına devir alınan hisse nispetinde hisse verilmi tir.

Tarafların birle meye ili kin olarak 10.12.2010 ve 30.12.2010 tarihlerinde yapılan ola anüstü genel kurul toplantıları 31.12.2010 tarihinde tescil edilmi olup birle me hukuken bu tarihte gerçekleşmi tir.

Bilanço tarihinden sonra yapılan 08.02.2011 tarihli ola an genel kurul toplantısı neticesinde Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A. ’nin unvanı Mata Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret A. . olarak de i tirilmi olup de i iklik 10.02.2011 tarihinde tescil edilmi tir.

41. B LANÇO TAR H NDEN SONRAK OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010:Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31.12.2010:Bulunmamaktadır.)