

***İPEK MATBAACILIK  
SANAYİ VE TİCARET  
ANONİM ŞİRKETİ***

***1 OCAK – 30 EYLÜL 2010***

***ARA HESAP DÖNEMİNE AİT***

***KONSOLİDE MALİ TABLOLAR***

***VE***

***MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR***

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## İÇİNDEKİLER

### BİLANÇOLAR

### GELİR TABLOLARI

### NAKİT AKIM TABLOLARI

### ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

### MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

|        |                                                                                                                                                             |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NOT 1  | ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU                                                                                                                  |
| NOT 2  | FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR                                                                                                                |
| NOT 3  | İŞLETME BİRLEŞMELERİ                                                                                                                                        |
| NOT 4  | İŞ ORTAKLIKLARI                                                                                                                                             |
| NOT 5  | BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA                                                                                                                                    |
| NOT 6  | NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ                                                                                                                                   |
| NOT 7  | FİNANSAL YATIRIMLAR                                                                                                                                         |
| NOT 8  | FİNANSAL BORÇLAR                                                                                                                                            |
| NOT 9  | DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                                                                |
| NOT 10 | TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR                                                                                                                                    |
| NOT 11 | DİĞER ALACAK VE BORÇLAR                                                                                                                                     |
| NOT 12 | FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR                                                                                                           |
| NOT 13 | STOKLAR                                                                                                                                                     |
| NOT 14 | CANLI VARLIKLAR                                                                                                                                             |
| NOT 15 | DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR                                                                                                          |
| NOT 16 | ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR                                                                                                                   |
| NOT 17 | YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER                                                                                                                               |
| NOT 18 | MADDİ DURAN VARLIKLAR                                                                                                                                       |
| NOT 19 | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR                                                                                                                               |
| NOT 20 | ŞEREFİYE                                                                                                                                                    |
| NOT 21 | DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI                                                                                                                                 |
| NOT 22 | KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                                                |
| NOT 23 | TAAAHHÜTLER                                                                                                                                                 |
| NOT 24 | ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR                                                                                                                               |
| NOT 25 | EMEKLİLİK PLANLARI                                                                                                                                          |
| NOT 26 | DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                                                               |
| NOT 27 | ÖZKAYNAKLAR                                                                                                                                                 |
| NOT 28 | SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ                                                                                                                             |
| NOT 29 | ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ                                                           |
| NOT 30 | NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER                                                                                                                                 |
| NOT 31 | DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER                                                                                                                         |
| NOT 32 | FİNANSAL GELİRLER                                                                                                                                           |
| NOT 33 | FİNANSAL GİDERLER                                                                                                                                           |
| NOT 34 | SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER                                                                                       |
| NOT 35 | VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)                                                                                   |
| NOT 36 | HİSSE BAŞINA KAZANÇ                                                                                                                                         |
| NOT 37 | İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI                                                                                                                                 |
| NOT 38 | FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ                                                                                                |
| NOT 39 | FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)                                       |
| NOT 40 | BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR                                                                                                                          |
| NOT 41 | FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 30 EYLÜL 2010 VE 30 EYLÜL 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

### BİLANÇO (TL)

*Bağımsız Denetim'den*

(XI-29 KONSOLİDE)

|                                             | Dipnot<br>Referansları | Geçmemiş<br>30.09.2010 | Geçmiş<br>31.12.2009 |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                            |                        |                        |                      |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                      |                        | <b>432.428.798</b>     | <b>207.036.314</b>   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                   | 6                      | 297.344.019            | 74.154.871           |
| Finansal Yatırımlar                         | 7                      | 0                      | 0                    |
| Ticari Alacaklar                            | 10                     | 24.398.279             | 20.647.388           |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar   | 12                     | 0                      | 0                    |
| Diğer Alacaklar                             | 11                     | 8.751.063              | 32.546.022           |
| Stoklar                                     | 13                     | 69.058.427             | 65.306.748           |
| Canlı Varlıklar                             | 14                     | 0                      | 0                    |
| Diğer Dönen Varlıklar                       | 26                     | 32.877.010             | 14.381.285           |
| (Ara Toplam)                                |                        | 432.428.798            | 207.036.314          |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar | 34                     |                        |                      |
| <b>Duran Varlıklar</b>                      |                        | <b>500.299.697</b>     | <b>397.107.034</b>   |
| Ticari Alacaklar                            | 10                     | 0                      | 0                    |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar   | 12                     | 0                      | 0                    |
| Diğer Alacaklar                             | 11                     | 82.153                 | 60.852               |
| Finansal Yatırımlar                         | 7                      | 0                      | 0                    |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar   | 16                     | 0                      | 0                    |
| Canlı Varlıklar                             | 14                     | 0                      | 0                    |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller               | 17                     | 0                      | 0                    |
| Maddi Duran Varlıklar                       | 18                     | 359.010.008            | 279.328.626          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar               | 19                     | 47.722.906             | 48.761.722           |
| Şerefiye                                    | 20                     | 38.525.716             | 27.266.756           |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                    | 35                     | 42.323.422             | 35.051.489           |
| Diğer Duran Varlıklar                       | 26                     | 12.635.492             | 6.637.589            |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                     |                        | <b>932.728.495</b>     | <b>604.143.348</b>   |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 30 EYLÜL 2010 VE 30 EYLÜL 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

### BİLANÇO (TL)

*Bağımsız Denetim'den*

### (XI-29 KONSOLİDE)

|                                                                       | Dipnot<br>Referansları | Geçmemiş<br>30.09.2010 | Geçmiş<br>31.12.2009 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                      |                        |                        |                      |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                      |                        | <b>144.518.864</b>     | <b>103.552.757</b>   |
| Finansal Borçlar                                                      | 8                      | 12.499.057             | 14.325.543           |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                          | 9                      | 0                      | 0                    |
| Ticari Borçlar                                                        | 10                     | 28.381.449             | 37.053.558           |
| Diğer Borçlar                                                         | 11                     | 46.447.647             | 13.959.295           |
| Finans Sektörü Faal.den Borçlar                                       | 12                     | 0                      | 0                    |
| Devlet Teşvik ve Yardımları                                           | 21                     | 0                      | 0                    |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                          | 35                     | 18.448.475             | 16.634.541           |
| Borç Karşılıkları                                                     | 22                     | 15.443.603             | 12.314.925           |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                       | 26                     | 23.298.633             | 9.264.895            |
| (Ara toplam)                                                          |                        | 144.518.864            | 103.552.757          |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara<br>İlişkin Yükümlülükler | 34                     | 0                      | 0                    |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                      |                        | <b>58.272.638</b>      | <b>62.820.825</b>    |
| Finansal Borçlar                                                      | 8                      | 31.324.167             | 41.105.961           |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                          | 9                      | 0                      | 0                    |
| Ticari Borçlar                                                        | 10                     | 0                      | 0                    |
| Diğer Borçlar                                                         | 11                     | 7.981.600              | 0                    |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar                               | 12                     | 0                      | 0                    |
| Devlet Teşvik ve Yardımları                                           | 21                     | 0                      | 0                    |
| Borç Karşılıkları                                                     | 22                     | 14.133.060             | 18.093.605           |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                                             | 24                     | 4.689.752              | 3.615.338            |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                          | 35                     | 144.059                | 0                    |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                       | 26                     | 0                      | 5.921                |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                    |                        | <b>729.936.993</b>     | <b>437.769.766</b>   |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                  | 27                     | <b>280.259.800</b>     | <b>190.806.672</b>   |
| Ödenmiş Sermaye                                                       |                        | 129.892.781            | 129.892.781          |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)                             |                        | 0                      | 0                    |
| Hisse Senedi İhraç Primleri                                           |                        | 0                      | 0                    |
| Değer Artış Fonları                                                   |                        | 0                      | 0                    |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                          |                        | 0                      | 0                    |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                   |                        | 43.163.409             | 17.204.117           |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları                                           |                        | 66.798.365             | 10.396.527           |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                 |                        | 40.405.245             | 33.313.247           |
| <b>Azımlık Payları</b>                                                | 27                     | <b>449.677.193</b>     | <b>246.963.094</b>   |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                               |                        | <b>932.728.495</b>     | <b>604.143.348</b>   |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 30 EYLÜL 2010 VE 30 EYLÜL 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA GELİR TABLOLARI

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

### KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

|                                                                | Dipnot<br>Referansı | Bağımsız Denetim'den                  |                                       |                                       |                                       |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                |                     | Geçmemiş<br>01.01.2010-<br>30.09.2010 | Geçmemiş<br>01.07.2010-<br>30.09.2010 | Geçmemiş<br>01.01.2009-<br>30.09.2009 | Geçmemiş<br>01.07.2009-<br>30.09.2009 |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>                                  |                     |                                       |                                       |                                       |                                       |
| Satış Gelirleri                                                | 28                  | 393.395.963                           | 152.013.028                           | 254.197.207                           | 106.233.975                           |
| Satışların Maliyeti (-)                                        | 28                  | (143.788.934)                         | (52.307.910)                          | (114.274.557)                         | (47.509.786)                          |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>                  |                     | <b>249.607.029</b>                    | <b>99.705.118</b>                     | <b>139.922.650</b>                    | <b>58.724.189</b>                     |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler                  |                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)              |                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| <b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)</b>        |                     | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                          |                     | <b>249.607.029</b>                    | <b>99.705.118</b>                     | <b>139.922.650</b>                    | <b>58.724.189</b>                     |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                      | 29                  | (11.156.496)                          | (4.355.231)                           | (8.134.042)                           | (3.045.478)                           |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                    | 29                  | (49.850.483)                          | (16.586.505)                          | (41.269.983)                          | (14.331.008)                          |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                          | 29                  | (10.373.096)                          | (4.155.550)                           | (265.316)                             | (101.054)                             |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                                       | 31                  | 3.134.515                             | 683.437                               | 1.880.899                             | 498.662                               |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                                   | 31                  | (3.325.530)                           | (878.613)                             | (4.980.512)                           | (831.441)                             |
| <b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                    |                     | <b>178.035.939</b>                    | <b>74.412.656</b>                     | <b>87.153.696</b>                     | <b>40.913.870</b>                     |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen                                 |                     |                                       |                                       |                                       |                                       |
| Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar                         | 16                  | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler                         | 32                  | 38.431.509                            | 13.394.523                            | 30.906.736                            | 5.332.030                             |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)                     | 33                  | (24.333.831)                          | (6.489.104)                           | (23.114.650)                          | (2.312.795)                           |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>         |                     | <b>192.133.617</b>                    | <b>81.318.075</b>                     | <b>94.945.782</b>                     | <b>43.933.105</b>                     |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>               |                     | <b>(35.728.267)</b>                   | <b>(15.881.116)</b>                   | <b>(17.562.389)</b>                   | <b>(11.332.093)</b>                   |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri                                     | 35                  | (42.081.469)                          | (18.369.884)                          | (23.427.813)                          | (10.433.014)                          |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri                                | 35                  | 6.353.202                             | 2.488.768                             | 5.865.424                             | (899.079)                             |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                |                     | <b>156.405.350</b>                    | <b>65.436.959</b>                     | <b>77.383.393</b>                     | <b>32.601.012</b>                     |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>                                  |                     | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              |
| <b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı</b>  | 34                  | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                       |                     | <b>156.405.350</b>                    | <b>65.436.959</b>                     | <b>77.383.393</b>                     | <b>32.601.012</b>                     |
| <b>Diğer kapsamlı gelir:</b>                                   |                     |                                       |                                       |                                       |                                       |
| Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim               |                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim                  |                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim                     |                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim                      |                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar            |                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen                                 |                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar              |                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri |                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>                    |                     | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                   |                     | <b>156.405.350</b>                    | <b>65.436.959</b>                     | <b>77.383.393</b>                     | <b>32.601.012</b>                     |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>                           |                     |                                       |                                       |                                       |                                       |
| Azınlık Payları                                                | 27                  | 116.000.105                           | 47.790.269                            | 56.876.608                            | 24.363.727                            |
| Ana Ortaklık Payları                                           |                     | 40.405.245                            | 17.646.690                            | 20.506.785                            | 8.237.285                             |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                        |                     |                                       |                                       |                                       |                                       |
| Azınlık Payları                                                | 27                  | 116.000.105                           | 47.790.269                            | 56.876.608                            | 24.363.727                            |
| Ana Ortaklık Payları                                           |                     | 40.405.245                            | 17.646.690                            | 20.506.785                            | 8.237.285                             |
| <b>Hisse Başına Kazanç</b>                                     | 36                  | <b>0,0031</b>                         | <b>0,0013</b>                         | <b>0,0016</b>                         | <b>0,0006</b>                         |
| <b>Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç</b>                        |                     | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              |
| <b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç</b>           | 36                  | <b>0,0031</b>                         | <b>0,0013</b>                         | <b>0,0016</b>                         | <b>0,0006</b>                         |
| <b>Sürdürülen Faaliyetlerden</b>                               |                     | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              |
| <b>Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç</b>                        |                     | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              | <b>0</b>                              |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 31 EYLÜL 2010 VE 30 EYLÜL 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIM TABLOLARI (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI (TL) (SERİ:XI, NO:29 - KONSOLİDE)

|                                                                     |        | Bağımsız Denetim'den      |                           |
|---------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                     | Notlar | Geçmemiş<br>30 Eylül 2010 | Geçmemiş<br>30 Eylül 2009 |
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>            |        |                           |                           |
| Net Dönem Karı                                                      | 27     | 40.405.245                | 20.506.785                |
| Amortisman ve itfa payları                                          | 18,19  | 53.403.680                | 13.267.806                |
| Kıdem tazminatındaki değişim                                        | 24     | 1.074.414                 | 524.818                   |
| Ertelenmiş vergi varlıklarındaki değişim                            | 35     | (7.271.933)               | (8.592.144)               |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim                           | 35     | 144.059                   | 2.726.721                 |
| Faiz Gideri                                                         | 10,33  | 7.564.860                 | 4.771.416                 |
| Faiz geliri                                                         | 10,32  | (17.123.763)              | (5.715.533)               |
| Gider ve diğer karşılık tahakkukları                                | 22,35  | 982.067                   | 4.949.739                 |
| Ana ortaklık dışı paylardaki değişim                                | 27     | 202.714.099               | 29.979.938                |
| <b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b> |        | <b>524.368.854</b>        | <b>281.892.728</b>        |
| Ticari alacaklardaki artış / azalışlar                              | 10     | (3.798.259)               | (868.433)                 |
| Diğer alacaklardaki artış / azalışlar                               | 11     | 23.843.581                | (5.669.940)               |
| Stoklardaki artış / azalış                                          | 13     | (3.751.679)               | (31.876.198)              |
| Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış                            | 26     | (18.495.725)              | 5.292.414                 |
| Finansal Yatırımlardaki artış / azalış                              | 7      | 0                         | (23.113.151)              |
| Diğer duran varlıklardaki artış / azalış                            | 26     | (5.997.903)               | (2.688.717)               |
| Ticari borçlardaki artış / azalış                                   | 10     | (8.594.510)               | 11.115.835                |
| Diğer borçlardaki artış / azalış                                    | 11     | 40.469.952                | (1.997.585)               |
| Diğer yükümlülük ve borçlardaki artış / azalış                      | 26     | 14.027.817                | 1.814.148                 |
| <b>Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit</b>                    |        | <b>368.643.885</b>        | <b>14.427.919</b>         |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>       |        |                           |                           |
| Maddi varlık satın alımları                                         | 18     | (131.765.492)             | (37.844.072)              |
| Maddi olmayan varlık satın alımları                                 | 19     | (315.414)                 | (1.606.823)               |
| Maddi varlık satışı                                                 | 18     | 34.660                    | 356.026                   |
| Mali Duran Varlık Alış / Satışlar                                   | 20,27  | 37.788.923                | 0                         |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit</b>                   |        | <b>(94.257.323)</b>       | <b>(39.094.869)</b>       |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>     |        |                           |                           |
| Faiz ödemeleri                                                      | 33     | (7.188.026)               | (4.183.466)               |
| Alınan faizler                                                      | 32     | 16.646.775                | 5.258.305                 |
| Finansal borç ve yükümlülüklerdeki artış / azalış                   | 8      | (11.608.280)              | (13.060.737)              |
| <b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>             |        | <b>(2.149.531)</b>        | <b>(11.985.898)</b>       |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış</b>        |        | <b>223.189.148</b>        | <b>(36.652.848)</b>       |
| <b>Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>            |        | <b>74.154.871</b>         | <b>88.041.405</b>         |
| <b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>            |        | <b>297.344.019</b>        | <b>51.388.557</b>         |

## İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

### 30 EYLÜL 2010 VE 30 EYLÜL 2009 TARİHLERİ İTİBARI İLE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

#### KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL) (SERİ:XI, NO:29 - KONSOLİDE)

|                                                      | Sermaye            | Ödenmemiş<br>Sermaye | Sermaye Enflasyon<br>Düzeltilmesi Farkları | Hisse Senetleri<br>İhraç Primleri | Kardan Ayrılan<br>Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıl<br>Kar/(Zararları) | Dönem Net<br>Karı/(Zararı) | Toplam              |
|------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>01 Ocak 2009 Tarihi<br/>itibariyle bakiye</b>     | <b>129.892.781</b> |                      | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                          | <b>9.263.451</b>                       | <b>22.313.235</b>             |                            | <b>161.469.467</b>  |
| Kar Dağıtımı                                         |                    |                      |                                            |                                   | 7.940.665                              | (7.940.665)                   |                            | <b>0</b>            |
| Net dönem karı / zararı                              |                    |                      |                                            |                                   |                                        |                               | 20.506.785                 | <b>20.506.785</b>   |
| <b>30 Eylül 2009 Tarihi<br/>itibariyle bakiyeler</b> | <b>129.892.781</b> |                      | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                          | <b>17.204.116</b>                      | <b>14.372.570</b>             | <b>20.506.785</b>          | <b>181.976.252</b>  |
| <b>01 Ocak 2010 Tarihi<br/>itibariyle bakiye</b>     | <b>129.892.781</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                          | <b>17.204.117</b>                      | <b>43.709.774</b>             |                            | <b>190.806.672</b>  |
| Bağlı Ortaklık Hisse Satışı                          |                    |                      |                                            |                                   | (2.290.242)                            | (7.817.650)                   |                            | <b>(10.107.892)</b> |
| Yedeklere Transfer                                   |                    |                      |                                            |                                   | 26.124.396                             | (26.124.396)                  |                            | <b>0</b>            |
| Hisse Seneti Alım Satım Farkı                        |                    |                      |                                            |                                   | 2.125.138                              | 57.030.637                    |                            | <b>59.155.775</b>   |
| Net dönem karı / zararı                              |                    |                      |                                            |                                   |                                        |                               | 40.405.245                 | <b>40.405.245</b>   |
| <b>30 Eylül 2010 Tarihi<br/>itibariyle bakiyeler</b> | <b>129.892.781</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                          | <b>43.163.409</b>                      | <b>66.798.365</b>             | <b>40.405.245</b>          | <b>280.259.800</b>  |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

▪ **İşletmenin ticaret ünvanı:**

İpek Matbaacılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, 08.01.1985 tarih ve 1174 no'lu Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan esas mukavelesi ile 55759 Ticaret Sicil Numarasıyla Anonim Şirket olarak kurulmuştur.

▪ **Merkez adresi:**

Necatibey Caddesi 56/B Sıhhiye/Ankara'dır.

▪ **Grup Şirketi ise ait olduğu grubun adı**

Şirketin 61,48 % oranındaki hissesi Koza-İpek Holding A.Ş.'ye aittir.

▪ **İşlem gördüğü borsa(lar):**

Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin % 37,75'si halka açık olarak 27.06.2000 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir.

▪ **Faaliyet Konusu**

Ana faaliyet konusu; davetiye, tebrik kartı, kartvizit, zarf, takvim, ajanda, poster, defter, imsakiye ve benzeri mamüllerin imalatı, yurtiçi, yurtdışında satışları ve enerji, petrol, doğalgaz ve fosil yakıtlar arama ve işletme faaliyetlerinde bulunulması ve bu amaçları gerçekleştirmek için enerji kaynakları arama işletme faaliyetleri de şirket ana faaliyet konusunu oluşturmaktadır.

### Ortaklık yapısı ile işletmede dolaylı kontrolü bulunan ortak(lar):

|                        | 30.09.2010<br>Sermaye | Pay Oranı<br>(%) | 31.12.2009<br>Sermaye | Pay Oranı<br>(%) |
|------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| Koza-İpek Holding A.Ş. | 79.858.394            | 61,48            | 79.858.394            | 61,48            |
| Diğer (Halka Açık )    | 49.034.387            | 37,75            | 49.034.387            | 37,75            |
| Diğer                  | 1.000.000             | 0,77             | 1.000.000             | 0,77             |
| <b>TOPLAM</b>          | <b>129.892.781</b>    | <b>100,00</b>    | <b>129.892.781</b>    | <b>100,00</b>    |

▪ **Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:**

30.09.2010 itibariyle grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 1.659 kişi (31.12.2009- 1.465 kişi)' dir.

▪ **İşletmenin bağlı ortaklıkları**

**Kontrol Oranları (İpek A.Ş.)**

| Ünvanı                                   | 30.09.2010 |          | 31.12.2009 |          |
|------------------------------------------|------------|----------|------------|----------|
|                                          | Doğrudan   | Dolaylı  | Doğrudan   | Dolaylı  |
| Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.  | % 52,25    |          | % 52,25    |          |
| ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.               |            | % 99,04  |            | % 99,04  |
| Koza Altın İşletmeleri A.Ş.              |            | % 52,47  |            | % 60,01  |
| Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.          |            | % 99,95  |            | % 99,95  |
| Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. |            | % 83,76  |            | % 83,76  |
| ATP Havacılık Ticaret A.Ş.               |            | % 99,00  |            | % 99,00  |
| Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.     |            | % 98,00  |            | % 98,00  |
| Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.        |            | % 100,00 |            | % 100,00 |
| Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.            |            | % 99,58  |            | % 99,58  |
| Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.      |            | % 99,99  |            | % 99,99  |
| Yaşam Haber Ajansı Ltd.Şti.              |            | % 99,99  |            | % 99,99  |
| Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.          |            | % 99,99  |            | % 99,99  |
| Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.    |            | % 100,00 |            | -        |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### Etkin Oranları (İpek A.Ş.)

| Ünvanı                                   | 30.09.2010 |         | 31.12.2009 |         |
|------------------------------------------|------------|---------|------------|---------|
|                                          | Doğrudan   | Dolaylı | Doğrudan   | Dolaylı |
| Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.  | % 52,25    |         | % 52,25    |         |
| ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.               |            | % 51,75 |            | % 51,75 |
| Koza Altın İşletmeleri A.Ş.              |            | % 28,09 |            | % 31,05 |
| Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.          |            | % 51,72 |            | % 51,72 |
| Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. |            | % 43,34 |            | % 43,34 |
| ATP Havacılık Ticaret A.Ş.               |            | % 51,23 |            | % 51,23 |
| Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.     |            | % 50,71 |            | % 50,71 |
| Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.        |            | % 51,75 |            | % 51,75 |
| Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.            |            | % 51,53 |            | % 51,53 |
| Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.      |            | % 51,74 |            | % 51,74 |
| Yaşam Haber Ajansı Ltd.Şti.              |            | % 51,74 |            | % 51,74 |
| Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.          |            | % 51,74 |            | % 51,74 |
| Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.    |            | % 23,34 |            |         |

Yukarıda yer alan doğrudan bağlı ortaklık olan Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş. ve dolaylı bağlı ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. halka açık şirket olup, diğer şirketlerin tamamı halka açık olmayan şirketlerdir.

#### ■ İştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin ticaret unvanları:

Yoktur. (31.12.2009:Yoktur.)

## DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmıştır. Bu tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem konsolide finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

### 2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

#### a) Grup tarafından uygulanmış, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yeni standartlar:

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

- UFRS 3 (Revize), "İşletme Birleşmeleri" (1 Temmuz 2009 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlar dönemleri için geçerlidir). Revize edilen standart, iktisap yöntemi uygulamasına devam etmekle birlikte önemli değişiklikler getirmektedir. Örneğin, iktisap için yapılan tüm ödemelerin iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilmeleri, borç olarak sınıflandırılan iktisap sonrası yeniden değerlemeye tabi tutulan şarta bağlı ödemelerin de gelir tablosu ile ilişkilendirilmesi gerekmektedir. İktisap ile iktisap yapılması durumunda iktisap edilen varlıkta kontrol gücü olmayan paylar, gerçeğe uygun değerleri ya da iktisap edilen varlığın net varlıkları içindeki paylarının değeri üzerinden ölçülebilir. İktisap ile ilişkilendirilen tüm harcamaların giderleştirilmesi gerekmektedir. Grup, UFRS 3 (Değişiklik)'i 1 Ocak 2010'dan itibaren gerçekleşen tüm işletme birleşmeleri için ileriye dönük uygulamaktadır (Dipnot 3).
- UMS 27 (Revize), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" (1 Temmuz 2009 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir). Revize edilen standart, kontrol oranında değişiklik olmadığı durumlarda kontrol gücü olmayan paylarla yapılan tüm işlemlerin özkaynaklarda gösterilmesini gerektirmektedir ve bu tip işlemler şerefiye ya da gelir ve gider doğurmayacaklardır. Standart, kontrolün sona erdiği işlemlerin nasıl muhasebeleştirileceğini de belirlemektedir. Kontrolün sona erdiği işletmede kalan hisselerin gerçeğe uygun değerleri yeniden belirlenir ve ortaya çıkan kayıp ve kazançlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Grup, Newmont Altın'ın 28 Haziran 2010 tarihindeki satın alımıyla birlikte konsolide finansal tablolar hazırlamaya başlamış olup aynı tarih itibarıyla UMS 27 (Revize)'yi kontrol gücü olmayan paylar ile yapılan işlemler için uygulamaktadır.
- UMS 38 (Değişiklik), "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" (1 Temmuz 2009 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlar dönemleri için geçerlidir). Değişiklik UMSK'nın yıllık geliştirme projesi kapsamında olup Nisan 2009 içerisinde yayımlanmıştır. Değişiklik, işletme birleşmeleri sonucunda elde edilen maddi olmayan varlıkların makul değerlerinin ölçümüne istinaden detaylı bir rehber içermekte olup, faydalı ömürleri benzer olan maddi olmayan duran varlıkların da gruplandırılmasına izin vermektedir. Grup, UMS 38 (Değişiklik)'i, 1 Ocak 2010'dan itibaren gerçekleşen tüm işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulamaktadır.
- UMS 38 (Değişiklik), "Maddi Olmayan Duran Varlıklar", (1 Ocak 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir). İşletme birleşmeleri sonucunda elde edilen ve aktif bir piyasada işlem görmeyen maddi olmayan duran varlıkların makul değerinin ölçümü için kullanılacak değerlendirme tekniklerinin tanımının daha net bir şekilde açıklanması için, UMS 38'in 40 ve 41 nolu paragraflarında birtakım değişiklikler yapılmıştır. Söz konusu değişikliği Grup 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren gerçekleşen satın alımlarla iktisap edilen maddi olmayan duran varlıkların ölçülmesinde kullanmaktadır.
- UMS 36 (Revize), "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" (1 Ocak 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir). Değişiklik, değer düşüklüğü testi için şerefiyenin dağıtılması gereken en büyük nakit üreten birimin (veya birimlerden oluşan grubun), operasyonel faaliyet bölümü olduğunu net bir şekilde belirtir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un değer düşüklüğü testleri üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- UMS 7 (Revize), "Nakit Akım Tablosu", (1 Ocak 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir). Değişiklik, sadece finansal durum tablosunda varlıklar olarak muhasebeleştirilecek giderlerin yatırım harcaması olarak sınıflandırılmasını gerekli kılar. Söz konusu değişiklik, Grup'un nakit akım tablosunda önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- UFRS 8 (Revize), "Faaliyet Bölümleri" (1 Ocak 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir). Grup'un tek bir faaliyet bölümü olmasından dolayı bu değişikliğin Grup'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi yoktur.

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

- UMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", (1 Şubat 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir). Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi yoktur.
- b) **1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Grup faaliyetleri ile ilgili veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**
- c) **2010 yılında henüz geçerli olmayan ve Grup tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:**
  - UFRS 9, "Finansal Araçlar", (Kasım 2009'da yayınlanmış olup 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir). Grup, UFRS 9'un etkilerini değerlendirmektedir.
  - UMS 24, (Değişiklik), "İlişkili Taraf Açıklamaları", (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir). Söz konusu değişiklik, dipnot açıklamalarında birtakım değişiklikler gerektirdiğinden hisse başına kazançta herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.
  - 2010 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın Geliştirilmesi, Mayıs 2010 içerisinde yayınlanmış olup ilgili değişikliklerin geçerlilik tarihleri değişiklik göstermektedir. Diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Grup faaliyetleri ile ilgili veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

### 2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile 2005 yılı için Mali Tabloların Enflasyona Göre Düzeltilmesi Uygulamasına son verilmiştir. SPK tarafından 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete yayımlanarak yürürlüğe giren Seri:XI No:29 Tebliğine ilişkin olarak 02.05.2008 tarihinde yapılan açıklamalara istinaden SPK'nın yukarıda belirtilen kararının geçirililiğini koruması nedeni ile Şirketin mali tablolarında 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydı ile, UMSK tarafından yayınlanmış 29 No.lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamış ve dolayısı ile 30.09.2010 ve 31.12.2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

### 2.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide bilanço ve gelir tablosu aşağıdaki esaslara göre düzenlenmiştir:

Bağlı ortaklıklar, İpek A.Ş.'nin, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir.

Şirket'in konsolide mali tablolarına dahil edilen bağlı ortaklıkların ünvanları, sermayesi ve sermayeleri içinde ana ortaklık ile diğer bağlı ortaklıkların sahip oldukları paylar aşağıdaki gibidir;

#### **30.09.2010**

| Ticari ünvanı                            | Nominal Sermaye (TL) | Doğrudan Ortaklık Payı (%) | Dolaylı Ortaklık Payı (%) | Ana Ortaklık Dışı Pay (%) |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.  | 194.040.000          | 52,25                      |                           | 47,75                     |
| ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.               | 169.500.000          |                            | 51,75                     | 48,25                     |
| Koza Altın İşletmeleri A.Ş.              | 152.500.000          |                            | 28,09                     | 71,91                     |
| Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.          | 16.500.000           |                            | 51,72                     | 48,28                     |
| Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. | 100.000.000          |                            | 43,34                     | 56,66                     |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

|                                       |             |  |       |       |
|---------------------------------------|-------------|--|-------|-------|
| ATP Havacılık Ticaret A.Ş.            | 25.000.000  |  | 51,23 | 48,77 |
| Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.  | 6.000.000   |  | 50,71 | 49,29 |
| Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.     | 100.000.000 |  | 51,75 | 48,25 |
| Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.         | 3.600.000   |  | 51,53 | 48,47 |
| Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.   | 6.000.000   |  | 51,74 | 48,26 |
| Yaşam Haber Ajansı Ltd.Şti.           | 2.000.000   |  | 51,74 | 48,26 |
| Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.       | 100.000.000 |  | 51,74 | 48,26 |
| Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş. | 10.900.000  |  | 23,34 | 76,66 |

### 31.12.2009

| Ticari ünvanı                            | Nominal Sermaye (TL) | Doğrudan Ortaklık Payı (%) | Dolaylı Ortaklık Payı (%) | Ana Ortaklık Dışı Pay (%) |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.  | 194.040.000          | 52,25                      |                           | 47,75                     |
| ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.               | 169.500.000          |                            | 51,75                     | 48,25                     |
| Koza Altın İşletmeleri A.Ş.              | 60.000.000           |                            | 31,05                     | 68,95                     |
| Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.          | 16.500.000           |                            | 51,72                     | 48,28                     |
| Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. | 80.000.000           |                            | 43,34                     | 56,66                     |
| ATP Havacılık Ticaret A.Ş.               | 13.000.000           |                            | 51,23                     | 48,77                     |
| Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.     | 6.000.000            |                            | 50,71                     | 49,29                     |
| Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.        | 75.000.000           |                            | 51,75                     | 48,25                     |
| Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.            | 3.600.000            |                            | 51,53                     | 48,47                     |
| Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.      | 6.000.000            |                            | 51,74                     | 48,26                     |
| Yaşam Haber Ajansı Ltd.Şti.              | 2.000.000            |                            | 51,74                     | 48,26                     |
| Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.          | 21.000.000           |                            | 51,74                     | 48,26                     |

Ana ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. ile bağlı ortaklıkların ("Grup") ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi ilke olarak ana ortaklığın ödenmiş/ çıkarılmış sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermayesi yer almamıştır. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynaklar hesap grubundan "Azınlık Payları" hesap adıyla gösterilmiştir.

Ana ortaklık ile bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, Dönem Kar/Zararının Dağılımı grubunun altında "Azınlık Payları" hesabı adıyla gösterilmiştir.

### 2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Eylül 2010 hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide öz sermaye değişim tablosunu ise 30 Eylül 2009 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### 2.4 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

### 2.5 Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır. Kira gelirleri dönemsel taahhuk esasına göre, faiz gelirleri etkin faiz yöntemine göre muhasebeleştirilir. Temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının oluştuğu tarihte gelir yazılırlar.

### 2.6 Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değeri net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satış gerçekleşmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stok maliyeti hesaplama sistemi safha maliyeti olup, Grup stoklarını ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlemektedir.

### 2.7 Maddi Duran Varlıklar

#### Maden varlıkları:

Maden varlıkları; maden sahası geliştirme, maden hakları, ertelenen maden çıkarma maliyetleri ile maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili indirgenmiş maliyetlerden oluşmaktadır. Maden varlıkları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maden varlıkları, üretimin başlaması ile birlikte itfa edilmeye başlanırlar. Maden varlıklarının amortisman giderleri üretim maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

Maden sahası geliştirme maliyetleri, yeni cevher damarlarının değerlendirilmesi ile geliştirilmesinin yanı sıra var olan cevher damarlarının üretiminin devamı ve geliştirilmesi amaçlı yer altı galerilerinin açılması, kazı yapılması, yolların yapılması gibi maliyetleri de içermektedir. Maden geliştirme maliyetleri, söz konusu madenden gelecekte bir ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu, belirli maden alanları için tanımlanabildiği ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda aktifleştirilir. Üretim sırasında katlanılan maliyetler, maden sahasının geliştirilmesiyle birebir ilişkili olduğu sürece aktifleştirilir. Üretimle ilgili maliyetler ise gider olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Geliştirme giderlerinin araştırma ve değerlendirme giderlerinden ayrımının yapılamadığı durumlarda, söz konusu geliştirme giderleri oluştuğu dönemde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Maden varlıkları, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının Şirket yönetimi tarafından belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda amortisman tabi tutulmaya başlanırlar. Maden geliştirme maliyetleri gelecekte ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda aktifleştirilir ve ekonomik fayda dikkate alınarak amortisman tabi tutulur. Maden geliştirme maliyetleri, ilk kayda alındıkları anda ilgili maden alanları bazında tanımlanabildiği ölçüde bölümlere dağıtılır ve her bir maden sahasındaki bölümler ayrı ayrı ekonomik faydalar göz önünde bulundurularak üretim birimleri yöntemi ("units of production method") kullanılarak amortisman tabi tutulur. İlgili madenin ömrü süresince elde edilecek ekonomik faydaların artmasını sağlayacak söz konusu madende yapılan büyük çapta ve önemli revizyon çalışmaları, aktifleştirilir. Bu kapsamda değerlendirilebilecek, büyük çapta ve önemli revizyonlar haricindeki bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. Her bir maden sahasındaki maden geliştirme maliyetleri; dönem içerisinde ilgili madenden çıkarılan toplam miktar bazındaki maden miktarının, söz konusu madendeki toplam miktar bazındaki görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan maden rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan itfa oranı üzerinden amortisman tabi tutulur. Her bir

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

maden sahasındaki görünür ve mümkün rezerv miktarları, öngörülebilir gelecekte ekonomik olarak çıkarılıp işlenebilecek bilinen ve ölçülebilen kaynağı göstermektedir.

Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, dönem içerisinde cevher çıkarmak için katlanılan maliyetlerden oluşmakta olup madenin kullanılabilir geri kalan ömrü baz alınarak hesaplanan ertelenen maden çıkarma oranı dikkate alınarak amortismanı tabi tutulmaktadır. Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, tahmin edilen ertelenen maden çıkarma oranının gerçekleşen ertelenen maden çıkarma oranına bölünmesiyle bulunan oran üzerinden itfa edilir. Gerçekleşen maden çıkarma oranı, bilanço tarihine kadar açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki kümülatif pasa ve cevher miktarları toplamının dönem içerisinde açık ocaktan çıkarılan miktar bazındaki maden miktarına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Madenin kullanılabilir geri kalan ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranı ise bilanço tarihine kadar açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki tahmini kümülatif pasa ve cevher toplamının, miktar bazındaki açık ocak rezerv toplamına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Buna istinaden, gerçekleşen maden çıkarma oranının, ilgili madenin kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda, yıl içerisindeki tahmini kümülatif pasa ve cevher çıkarmak için katlanılan maliyetin bir kısmı söz konusu oranlar doğrultusunda aktifleştirilmektedir. Madenin kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranının, gerçekleşen maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda ise ilgili maliyetler, yukarıda belirtilen amortisman oranı dikkate alınarak kapsamlı gelir tablosunda üretim gideri olarak muhasebeleştirilir. Madenin kullanılabilir ömrü yılda bir kez gözden geçirilir ve ertelenen maden çıkarma oranındaki değişiklikler ise, ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maden işletme hakları ise elde etme maliyetinden finansal tablolara yansıtılmakta olup dönem içerisinde yer altı ve açık ocaktan çıkarılan miktar bazındaki maden miktarının, görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan miktar bazındaki maden rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranı kullanılarak itfa edilmektedir.

Maden sahası geliştirme aktivitelerine bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmasıdır. Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, vergi öncesi olan ve gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermeyen iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir. Maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması karşılığının hesaplanmasında kullanılan yönetim tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan değişimler, maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetlerine yansıtılır. Öte yandan, her maden için, ilgili maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetleri; ilgili madenin kalan ekonomik ömürlerinin veya dönem içerisinde ilgili açık ocaktan çıkarılan miktar bazındaki maden miktarının, açık ocak görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan miktar bazındaki rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranından düşük olanı kullanılarak itfa edilmektedir. Mevcut programlar kapsamında çevre kirliliğinin önlenmesi ve çevrenin korunmasına istinaden katlanılan maliyetler oluştuğu dönemde gider olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Maden varlıkları, değer düşüklüğü olabileceğini gösteren durumlarda, birbirlerinden bağımsız ve en küçük derecede nakit üreten birimler olarak gruplandırılarak geri kazanılabilir tutarı ile finansal tablolardaki taşınan değeri karşılaştırılarak UMS 36'ya göre değer düşüklüğü açısından test edilir. Değer düşüklüğünün saptanması için maden varlıkları, nakit üreten birimler bazında değerlendirilirler. Eğer söz konusu maden varlığının veya o varlığa ait (varlığın ait olduğu) nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Oluşan değer düşüklüğü kaybı her raporlama döneminde gözden geçirilir ve ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

### **Diğer maddi duran varlıklar:**

Maddi duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve cari yıl girişlerinin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

edilmişlerdir. Amortisman maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine göre kıst bazında hesaplanmaktadır.

Maddi varlıkların ortalama ekonomik ömürleri göz önüne alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 5 - 25 yıl  |
| Binalar                      | 10 - 50 yıl |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 3 - 40 yıl  |
| Taşıt araç ve gereçleri      | 4 - 15 yıl  |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 3 - 15 yıl  |

Şirket, yasal kayıtlarında, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu'nda ele alınan enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında tüm sabit kıymetlerini enflasyon düzeltmesine tabi tutmuştur. 30 Eylül 2010 tarihli mali tablolarda ise VUK kapsamında enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

### 2.8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, özel maliyetler ve diğer maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve cari yıl girişlerinin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar 3-20 yıl içinde itfa edilmektedir. Vergi mevzuatı çerçevesinde yapılan amortisman hesaplamalarında da aynı faydalı ömürler ve doğrusal amortisman yöntemi kullanılmaktadır ancak kıst uygulanmaktadır.

### 2.9 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Konsolide mali tablolarda, iktisap bedeli ile Şirket tarafından satın alınan şirketin net varlıklarının makul değerindeki payı arasındaki fark anlamına gelen pozitif şerefiye ve negatif şerefiye, aktifleştirilir. Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır ve gerekli görüldüğü takdirde kalıcı değer düşüklükleri zarar olarak kaydedilir.

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

### 2.12 Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanması ile ilgili karşılıklar:

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden hesaplanan karşılık tutarı, yasal düzenlemelere, teknolojik imkanlara ve Şirket yönetiminin en iyi tahminlerine göre oluşturulmuş planlar doğrultusunda hesaplanmıştır. Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, vergi öncesi olan ve gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermeyen iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanmasına istinaden hesaplanan karşılık finansal tablolara ilk kez yansıtıldığında veya yönetimin tahminlerinde değişiklik olduğunda, ilgili değişiklik maddi duran varlıklar hesap grubu altındaki "maden tesisinin rehabilitasyon maliyeti" içerisinde takip edilir ve müteakip dönemlerdeki söz konusu yükümlülüğün indirgenmesi gibi diğer değişimler ise kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

### 2.13 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilmekte, diğer tüm borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınmaktadır.

### 2.14 Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır :

- **Nakit ve nakit benzerleri**

Kasa, bankalar ve alınan çekler, nakit ve nakit benzerlerini oluşturmaktadır.

Kasadaki paralar Türk Lirası ve dövizli bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değerleriyle, dövizli bakiyeler ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Alınan çeklerin vadesi bilanço tarihini aşanlar ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak reeskonta tabi tutulmuştur. ,

- **Makul Değer**

Yabancı para cinsinden hazır değerlerin, bilanço tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatları, kasa ve alınan çeklerin kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılabilirliği ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, makul değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

- **Ticari Alacaklar**

Ticari alacaklar, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları tarafından, alıcılara doğrudan mal satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar ve vadeli çekler reeskonta tabi tutulmuştur.

- **Makul Değer**

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

- **İlişkili Taraflar**

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların hissedarları, yönetim kurulu üyesi ve genel müdür gibi yönetici personeli, yakın aile üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirakler ve ortaklıklar ilişkili taraf olarak kabul edilmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili ilişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

- **Ticari Borçlar**

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır.

- **Makul Değer**

Ticari borçların vadelerinin bir aydan kısa olmasından dolayı, kayıtlı değerlerinin, borçların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### • Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerlerin etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir.

### • Makul Değer

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin makul değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp bilanço tarihleri itibarıyla tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

### 2.15 İşletme Birleşmeleri

İşletme birleşmelerine ilişkin açıklamalar Dipnot 3'te yapılmıştır.

### 2.16 Kur Değişiminin Etkileri

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

### 2.17 Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Konsolide kar / zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / zarar, dönem net kar / zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. (Dip Not: 36)

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

### 2.18 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

### 2.19 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda mali tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

### 2.20 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### 2.21 Kiralama İşlemleri

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

### 2.22 İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, İpek-Koza Grubu şirketleri; bunların yöneticileri ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ilişkili kuruluş olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla olan işlemler mali tablo dipnotlarında açıklanır.

### 2.23 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Grubun ana faaliyet konusu davetiye, basın, madencilik, hava yolu yolcu taşımacılığı ve turizm olup, Şirket'in satışını yaptığı ürünler /hizmetler grup olarak davetiye, basın, madencilik, taşımacılık ve turizm şeklindeki bir gruplamaya tabi tutulmuştur.

### 2.24 İnşaat Sözleşmeleri

Yoktur. (31.12.2009: Yoktur).

### 2.25 Durdurulan Faaliyetler

Yoktur. (31.12.2009: Yoktur).

### 2.26 Devlet Teşvik ve Yardımları

5084 sayılı kanunla getirilen vergi ve sigorta primi teşvikleri ile enerji desteği açısından Devlet İstatistik Enstitüsü Başkanlığınca 2001 yılı için belirlenen fert başına gayri safi yurt içi hâsıla tutarı, 1.500 ABD Doları veya daha az olan iller ile bu iller dışında kalan ve Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığınca 2003 yılı için belirlenen sosyo-ekonomik gelişmişlik sıralamasına göre endeks değeri eksi olan iller kapsamında yer alan Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin faaliyet gösterdiği Tokat-Turhal'da ve Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin faaliyet gösterdiği Gümüşhane'de vergi ve sigorta primi teşvikleri ile enerji desteğinden yararlanmaktadır.

### 2.27 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur. (31.12.2009: Yoktur).

### 2.28 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Hazırlanan mali tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK tebliğleri ve vergi

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Son dönemlerini zararlı sonuçlandırmış olan işletmeler, kullanılmayan mali zarardan veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından faydalanmaya yetecek kadar yeterli mali karın oluşacağı konusunda ikna edici bir kanıt sunabilmeleri veya yeterli vergilendirilebilir geçici farkların bulunması halinde, kullanılmayan mali zararından veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından kaynaklanan ertelenen bir vergi varlığını mali tablolara alır. Bu tür durumlarda, ertelenen vergi varlığının tutarı ve söz konusu varlığın kayıtlara yansıtılmasını destekleyen kanıtın niteliği hakkında mali tablo dipnotlarında açıklama yapılır.

Türkiye’de kurum kazançları 30.06.2010 dönemi için % 20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran 31.12.2009 dönemi için de % 20’dir. Yatırım indirimi uygulanması halinde yararlanılan yatırım indirimi, Gelir Vergisi Kanunu’nun 4842 sayılı Kanunla kaldırılan Ek 1 ile Ek 6 ncı maddelerine dayanıyorsa, aynı kanunun Geçici 61 nci maddesi uyarınca yararlanılan yatırım indirimi üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın % 19,8 oranında gelir vergisi stopajı hesaplanır. İstisna kaynaklı olsun olmasın tam mükellef gerçek kişiler ile dar mükellef gerçek kişi ve kurumlara nakit olarak dağıtılan kar payları üzerinden % 15 oranında gelir vergisi stopajı hesaplanır. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz. Kar dağıtımının 1998 ve öncesi karlar ile 1999, 2000, 2001 ve 2002 yıllarına ait istisna kaynaklı karlardan ve yukarıda belirtilen % 19,8 stopaj yapılmış yatırım indirimlerine tekabül eden karlardan yapılması halinde gelir vergisi stopajı doğmamaktadır. Ayrıca kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde üçer aylık ara dönemlerde beyan edilen kurum kazançları üzerinden % 20 oranında ( 2009 yılı için % 20 ) geçici vergi ödenmektedir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlardan (vergi matrahından) mahsup edilebilmektedir.

### 2.29 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır.

### 2.30 Emeklilik Planları

Yoktur. (31.12.2009: Yoktur).

### 2.31 Tarımsal Faaliyetler

Yoktur. (31.12.2009: Yoktur).

### 2.32 Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un davetiye, basım, madencilik ve taşımacılık alanlarındaki faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde 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.

## DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grubun Bağlı Ortaklıklarından, ATP İnşaat Ticaret ve A.Ş.’nin Bağlı Ortaklıklarından Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Newmont Altın’ın (27 Ağustos 2010 tarihinden itibaren Koza İpek Madencilik) %99,84 oranındaki hissesini Newmont Overseas ve Canmont ile yapılan “Hisse Satın Alım Sözleşmesi”ne istinaden 28 Haziran

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2010 tarihinde Newmont Altın'ın sahip olduğu maden sahalarından faydalanarak rekabet avantajı elde etmek ve sinerji yaratmak için satın almış olup aynı tarih itibarıyla Newmont Altın'ın kontrolü Şirket'e transfer olmuştur. Koza Altın, %99,84 oranındaki Newmont Altın hisselerinin toplam satın alım bedeli olan 8.500.000 ABD Doları'nın 537.780 ABD Doları karşılığı 829.530 TL tutarındaki kısmını 28 Haziran 2010 tarihinde ödemiştir. Birleşme tarihi itibarıyla 12.400.972 TL karşılığı 7.962.022 ABD Doları tutarındaki geri kalan satın alım bedelinin 2.462.220 ABD Doları tutarındaki kısmı 2 Temmuz 2010 tarihinde ödenmiş olup, kalan 3.000.000 ABD Doları tutarındaki kısmı en az bir yıl sonrası için planlanan Diyadin projesinin başlamasına müteakip ve kalan 2.500.000 ABD Doları tutarındaki kısmı ise ikinci ödemeden bir yıl sonra ödenecektir.

İşletme birleşmelerini konu alan UFRS 3, "İş Birleşmeleri", iktisap maliyetinin, iktisap edilen işletmenin daha önceden finansal tablolarında yer almayan maddi olmayan duran varlıklar da dahil olmak üzere, tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin iktisap tarihindeki makul değerleri belirlenmek suretiyle muhasebeleştirilmesini öngörmektedir.

Öte yandan, UFRS 3 (Revize)'ye göre, işletme birleşmesinin gerçekleştiği raporlama döneminin sonunda işletme birleşmesinin ilk muhasebeleştirilmesi ile ilgili çalışmalar tamamlanmamış ise, satın alan işletme için, muhasebeleştirilmesi tamamlanmamış kalemlere yönelik finansal tablolarında geçici tutarları raporlama imkanı bulunmaktadır. Ölçme dönemi içerisinde satın alan işletme, birleşme tarihinde muhasebeleştirilmiş geçici tutarları, birleşme tarihinde geçerli olan ve eğer biliniyor olsa idi bu tarih itibarıyla muhasebeleştirilmiş tutarların ölçümünü etkileyebilecek gerçeklere ve durumlara ilişkin elde edilmiş yeni bilgileri yansıtabilecek şekilde geriye dönük olarak düzeltir. Ölçme dönemi içerisinde, satın alan işletme aynı zamanda, birleşme tarihinde geçerli olan ve eğer biliniyor olsa idi bu tarih itibarıyla ek varlık ve borçların muhasebeleştirilmesini gerektirecek gerçeklere ve durumlara ilişkin yeni bilgiler elde etmiş ise söz konusu ek varlık ve borçları da muhasebeleştirir. Ölçme dönemi, satın alan işletme, birleşme tarihi itibarıyla var olan gerçeklere ve durumlara ilişkin aradığı bilgileri elde eder etmez ya da daha fazla bilginin elde edilemez olduğunu öğrenir öğrenmez bitmekte olup her durumda ölçme dönemi, birleşme tarihinden başlamak üzere bir yılı aşamaz.

Buna istinaden Grup, söz konusu Newmont Altın hisselerinin iktisabı ile ilgili olarak tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değer tespitlerinin güvenilir bir şekilde yapılarak ilgili şerefiye ve değer düşüklüğü testlerinin yapılabilmesi amacıyla, bağımsız değerlendirme şirketleri ile gerekli değerlendirme çalışmalarının satın alma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmasını planlamakta olup finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla söz konusu çalışmalar henüz tamamlanamamıştır.

UFRS 3 (Revize)'deki hükümler doğrultusunda, kontrol gücü olmayan paylar, iktisap edilen varlığın net varlıkları içindeki paylarının değeri üzerinden değerlendirilmiş ve önemlilik ilkesi gereği kontrol gücü olmayan paylar konsolide finansal tablolara yansıtılmamıştır.

Newmont Altın ile ilgili 28 Haziran 2010 tarihinde iktisap edilen net varlıklar ile şerefiyenin hesaplanmasına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                                            |             |
|--------------------------------------------|-------------|
| Ödenen iktisap tutarı - nakit              | 829.530     |
| Newmont Overseas'e ödenecek iktisap tutarı | 12.400.972  |
| Toplam iktisap tutarı                      | 13.230.502  |
| Elde edilen net varlıklar                  | (1.998.318) |

**Şerefiye** **11.232.184**

İktisaptan kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerin iktisap tarihindeki değerleri aşağıdaki gibidir:

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| Nakit ve nakit benzerleri             | 913       |
| Diğer dönen varlıklar                 | 1.251.988 |
| Ertelenmiş vergi varlığı (Dipnot 11 ) | 774.672   |
| Diğer                                 | (29.255)  |

**Elde edilen net varlıklar** **1.998.318**

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Grubun Bağlı Ortaklıklarından, ATP İnşaat Ticaret ve A.Ş., Newmont Altın'nın (27.08.2010 tarihinden itibaren Koza İpek Madencilik A.Ş.) %0,16 oranındaki hissesinin Newmont Overseas ve Canmont Mining ile yapılan "Hisse Alım Sözleşmesine" istinaden 28.06.2010 tarihinde 15.090,46 TL'ye satın almıştır. 27.08.2010 tarihinde Ankara 8.Ticaret Mahkemesinin öz varlık tespiti sonucu söz konusu %0,16 oranındaki paylar için 11.685,15 TL daha ödeme yapılmış ve toplam maliyet 26.775,61 TL olmuştur. Koza Altın İşletmeleri A.Ş.nin 01.01.2010-30.09.2010 hesap dönemine ait denetimden geçmiş Konsolide Mali Tablolarında, Koza ipek Madencilik A.Ş.nin özkaynaklarının tamamının elemine edilmesi nedeniyle, ATP İnşaat Ticaret ve A.Ş.nin Koza İpek Madencilik A.Ş.nin sermayesinde sahip olduğu %0,16 oranında 26.775,61 TL tutarındaki payı Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.nin 01.01.2010-30.09.2010 hesap dönemine ait Konsolide Mali Tablolarında şerefiye olarak raporlanmıştır. 26.775,61 TL "Dipnot 20 Şerefiye" dipnotunda raporlanmıştır. (30.09.2010).

Grubun Bağlı Ortaklığı ATP İnşaat Ticaret ve A.Ş., Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. nin %99,99 hissesini 14.05.2009 tarihinde M1 Re Keyland Properties Ltd. firmasından 14.998.804 ABD Doları karşılığında (23.188.150,98 TL) satın almıştır. Satınalma tarihinde Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. nin özkaynak tutarı 21.849.856,89 TL, şerefiye tutarı ise 1.340.094,97 TL olmuştur. 17.04.2009 tarihi itibarıyla Şirketin gayrimenkulleri değerlemeye tabi tutulmuş, kayıtlı değeri 21.519.554,02 TL olan Şirketin gayrimenkulleri 24.575.000,00 TL olarak değerlendirilmiş ve 3.055.445,98 TL yeniden değer artışı oluşmuştur. (31.12.2009).

### DİPNOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31.12.2009:Yoktur).

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

**30.09.2010**

|                           | Basın              | Maden                | Davetiye           | Taşımacılık       | Turizm            | Eliminasyon Düzeltmeleri | Toplam             |
|---------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|--------------------|
| Dönen Varlıklar           | 44.110.709         | 353.033.153          | 30.519.266         | 2.554.531         | 15.962.126        | (13.750.987)             | 432.428.798        |
| Duran Varlıklar           | 58.055.004         | 755.298.769          | 381.978.692        | 19.299.624        | 75.470.133        | (789.802.525)            | 500.299.697        |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   | <b>102.165.713</b> | <b>1.108.331.922</b> | <b>412.497.958</b> | <b>21.854.155</b> | <b>91.432.259</b> | <b>(803.553.512)</b>     | <b>932.728.495</b> |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 38.523.787         | 72.455.868           | 40.351.771         | 1.460.419         | 5.062.059         | (13.335.040)             | 144.518.864        |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 1.429.022          | 44.506.606           | 1.026.185          | 11.300.024        | 10.801            | 0                        | 58.272.638         |
| Özkaynaklar               | 62.212.904         | 991.369.448          | 371.120.002        | 9.093.712         | 86.359.399        | (790.218.472)            | 729.936.993        |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>   | <b>102.165.713</b> | <b>1.108.331.922</b> | <b>412.497.958</b> | <b>21.854.155</b> | <b>91.432.259</b> | <b>(803.553.512)</b>     | <b>932.728.495</b> |

**30.09.2010**

|                                                        | Basın               | Maden               | Davetiye         | Taşımacılık        | Turizm           | Eliminasyon Düzeltmeleri | Toplam              |
|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>                          |                     |                     |                  |                    |                  |                          |                     |
| Satış Gelirleri                                        | 40.155.128          | 447.354.885         | 28.882.857       | 1.513.997          | 906.512          | (125.417.416)            | 393.395.963         |
| Satışların Maliyeti (-)                                | (43.003.186)        | (198.827.781)       | (24.086.660)     | (2.997.776)        | (819.588)        | 125.946.057              | (143.788.934)       |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                  | <b>(2.848.058)</b>  | <b>248.527.104</b>  | <b>4.796.197</b> | <b>(1.483.779)</b> | <b>86.924</b>    | <b>528.641</b>           | <b>249.607.029</b>  |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)              | (10.153.898)        | (3.318.818)         | (1.716.727)      | 0                  | 0                | 4.032.947                | (11.156.496)        |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                            | (20.731.750)        | (25.902.767)        | (3.250.671)      | (121.288)          | (785.915)        | 941.908                  | (49.850.483)        |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                  | 0                   | (10.044.874)        | (338.722)        | 0                  | 0                | 10.500                   | (10.373.096)        |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                               | 5.905.428           | 2.340.562           | 714.005          | 21                 | 5.633            | (5.831.134)              | 3.134.515           |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                           | (883.693)           | (2.283.869)         | (95.320)         | 0                  | (58.668)         | (3.980)                  | (3.325.530)         |
| <b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>                            | <b>(28.711.971)</b> | <b>209.317.338</b>  | <b>108.762</b>   | <b>(1.605.046)</b> | <b>(752.026)</b> | <b>(321.118)</b>         | <b>178.035.939</b>  |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler                 | 724.517             | 47.530.466          | 3.632.582        | 1.061.654          | 327.410          | (14.845.120)             | 38.431.509          |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)             | (2.932.651)         | (18.307.502)        | (3.088.179)      | (1.011.397)        | (428.750)        | 1.434.648                | (24.333.831)        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b> | <b>(30.920.105)</b> | <b>238.540.302</b>  | <b>653.165</b>   | <b>(1.554.789)</b> | <b>(853.366)</b> | <b>(13.731.590)</b>      | <b>192.133.617</b>  |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>       | <b>5.985.443</b>    | <b>(41.387.824)</b> | <b>(780.043)</b> | <b>308.791</b>     | <b>145.366</b>   | <b>0</b>                 | <b>(35.728.267)</b> |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri                             | 0                   | (41.867.088)        | (214.381)        | 0                  | 0                | 0                        | (42.081.469)        |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri                        | 5.985.443           | 479.264             | (565.662)        | 308.791            | 145.366          | 0                        | 6.353.202           |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>        | <b>(24.934.662)</b> | <b>197.152.478</b>  | <b>(126.878)</b> | <b>(1.245.998)</b> | <b>(708.000)</b> | <b>(13.731.590)</b>      | <b>156.405.350</b>  |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                               | <b>(24.934.662)</b> | <b>197.152.478</b>  | <b>(126.878)</b> | <b>(1.245.998)</b> | <b>(708.000)</b> | <b>(13.731.590)</b>      | <b>156.405.350</b>  |
| Azınlık Payları                                        | 0                   | 0                   | 0                | 0                  | 0                | 116.000.105              | 116.000.105         |
| Ana Ortaklık Payları                                   | (24.934.662)        | 197.152.478         | (126.878)        | (1.245.998)        | (708.000)        | (129.731.695)            | 40.405.245          |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### 31.12.2009

|                           | Basın             | Maden              | Davetiye           | Taşımacılık       | Turizm            | Eliminasyon Düzeltmeleri | Toplam             |
|---------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|--------------------|
| Dönen Varlıklar           | 28.564.084        | 156.476.638        | 83.919.984         | 736.845           | 3.040.227         | (65.701.464)             | 207.036.314        |
| Duran Varlıklar           | 52.557.868        | 501.771.198        | 294.658.969        | 20.529.990        | 24.649.744        | (497.060.735)            | 397.107.034        |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   | <b>81.121.952</b> | <b>658.247.836</b> | <b>378.578.953</b> | <b>21.266.835</b> | <b>27.689.971</b> | <b>(562.762.199)</b>     | <b>604.143.348</b> |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 29.589.292        | 123.575.823        | 7.422.267          | 4.840.461         | 3.786.577         | (65.661.663)             | 103.552.757        |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 1.061.314         | 49.064.545         | 981.938            | 11.706.730        | 6.298             | 0                        | 62.820.825         |
| Özkaynaklar               | 50.471.346        | 485.607.468        | 370.174.748        | 4.719.644         | 23.897.096        | (497.100.536)            | 437.769.766        |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>   | <b>81.121.952</b> | <b>658.247.836</b> | <b>378.578.953</b> | <b>21.266.835</b> | <b>27.689.971</b> | <b>(562.762.199)</b>     | <b>604.143.348</b> |

### 30.09.2009

|                                                        | Basın               | Maden               | Davetiye           | Taşımacılık        | Eliminasyon Düzeltmeleri | Toplam              |
|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>                          |                     |                     |                    |                    |                          |                     |
| Satış Gelirleri                                        | 25.854.871          | 451.808.515         | 26.335.205         | 1.634.903          | (251.436.287)            | 254.197.207         |
| Satışların Maliyeti (-)                                | (32.520.222)        | (305.371.688)       | (21.952.369)       | (2.818.074)        | 248.387.796              | (114.274.557)       |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                  | <b>(6.665.351)</b>  | <b>146.436.827</b>  | <b>4.382.836</b>   | <b>(1.183.171)</b> | <b>(3.048.491)</b>       | <b>139.922.650</b>  |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)              | (5.324.706)         | (5.006.114)         | (2.035.884)        | 0                  | 4.232.662                | (8.134.042)         |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                            | (20.890.182)        | (21.094.718)        | (2.326.369)        | (165.001)          | 3.206.287                | (41.269.983)        |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                  | 0                   | 0                   | (265.316)          | 0                  | 0                        | (265.316)           |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                               | 2.979.285           | 3.003.181           | 257.237            | 1.268              | (4.360.072)              | 1.880.899           |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                           | (2.309.100)         | (2.625.826)         | (100.316)          | (196)              | 54.926                   | (4.980.512)         |
| <b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>                            | <b>(32.210.054)</b> | <b>120.713.350</b>  | <b>(87.812)</b>    | <b>(1.347.100)</b> | <b>85.312</b>            | <b>87.153.696</b>   |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler                 | 1.762.952           | 61.057.154          | 10.462.541         | 2.711.952          | (45.087.863)             | 30.906.736          |
| (Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)             | (2.142.674)         | (18.827.330)        | (2.442.436)        | (3.112.420)        | 3.410.210                | (23.114.650)        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b> | <b>(32.589.776)</b> | <b>162.943.174</b>  | <b>7.932.293</b>   | <b>(1.747.568)</b> | <b>(41.592.341)</b>      | <b>94.945.782</b>   |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>       | <b>7.636.945</b>    | <b>(24.198.450)</b> | <b>(1.578.545)</b> | <b>577.661</b>     | <b>0</b>                 | <b>(17.562.389)</b> |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri                             | 0                   | (22.189.310)        | (1.238.503)        | 0                  | 0                        | (23.427.813)        |
| - Ertelemiş Vergi Gelir/Gideri                         | 7.636.945           | (2.009.140)         | (340.042)          | 577.661            | 0                        | 5.865.424           |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>        | <b>(24.952.831)</b> | <b>138.744.724</b>  | <b>6.353.748</b>   | <b>(1.169.907)</b> | <b>(41.592.341)</b>      | <b>77.383.393</b>   |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                               | <b>(24.952.831)</b> | <b>138.744.724</b>  | <b>6.353.748</b>   | <b>(1.169.907)</b> | <b>(41.592.341)</b>      | <b>77.383.393</b>   |
| Azınlık Payları                                        | 0                   | 0                   | 0                  | 0                  | 56.876.608               | 56.876.608          |
| Ana Ortaklık Payları                                   | (24.952.831)        | 138.744.724         | 6.353.748          | (1.169.907)        | (98.468.949)             | 20.506.785          |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle hazır değerlerin ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

|                                    | 30 Eylül 2010      | 31 Aralık 2009    |
|------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Kasa                               | 229.724            | 191.967           |
| Bankalar                           | 297.031.023        | 73.921.290        |
| Diğer Hazır Değerler               | 43.503             | 12.693            |
| Özel Kesim Tahvil, Senet, Bonoları | 39.769             | 28.921            |
|                                    | <b>297.344.019</b> | <b>74.154.871</b> |

### DİPNOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2009: Yoktur).

### DİPNOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

| Cari Dönem (30.09.2010)                              |            |         |            |                |                                        |
|------------------------------------------------------|------------|---------|------------|----------------|----------------------------------------|
|                                                      | Anapara    | Faiz    | Toplam     | Değerleme Kuru | Tutar                                  |
| <b><u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u></b>           |            |         |            |                |                                        |
| <b>Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları</b>  |            |         |            |                |                                        |
| USD                                                  | 8.487.584  | 90.075  | 8.577.659  | 1,4512         | <u>12.447.898</u><br><b>12.447.898</b> |
| <b>Diğer Mali Borçlar ( Vadesi 1 Yıl )</b>           |            |         |            |                |                                        |
| TL                                                   | 2.239      | 0       | 2.239      |                | <u>2.239</u><br><b>2.239</b>           |
| <b>Finansal Kiralama Borçları ( Vadesi 1 Yıl )</b>   |            |         |            |                |                                        |
| EUR                                                  | 24.765     | 0       | 24.765     | 1,9754         | <u>48.920</u><br><b>48.920</b>         |
|                                                      |            |         |            |                | <b>12.499.057</b>                      |
| <b><u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u></b>           |            |         |            |                |                                        |
| <b>Uzun Vadeli Krediler</b>                          |            |         |            |                |                                        |
| USD                                                  | 20.877.910 | 353.293 | 21.231.203 | 1,4512         | <u>30.810.723</u><br><b>30.810.723</b> |
| <b>Finansal Kiralama Borçları ( Vadesi 2-5 Yıl )</b> |            |         |            |                |                                        |
| EUR                                                  | 259.919    | 0       | 259.919    | 1,9754         | <u>513.444</u><br><b>513.444</b>       |
|                                                      |            |         |            |                | <b>31.324.167</b>                      |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

| Önceki Dönem (31.12.2009)                           |            |         |            |                |                   |
|-----------------------------------------------------|------------|---------|------------|----------------|-------------------|
|                                                     | Anapara    | Faiz    | Toplam     | Değerleme Kuru | Tutar             |
| <b><u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u></b>          |            |         |            |                |                   |
| <b>Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları</b> |            |         |            |                |                   |
| TL                                                  | 336.254    | 13.345  | 349.599    |                | 349.599           |
| USD                                                 | 8.558.687  | 427.913 | 8.986.600  | 1,5057         | 13.531.123        |
|                                                     |            |         |            |                | <b>13.880.722</b> |
| <b>Finansal Kiralama Borçları ( Vadesi 1 Yıl )</b>  |            |         |            |                |                   |
| EUR                                                 | 205.907    | 0       | 205.907    | 2,1603         | 444.821           |
|                                                     |            |         |            |                | <b>444.821</b>    |
|                                                     |            |         |            |                | <b>14.325.543</b> |
| <b><u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u></b>          |            |         |            |                |                   |
| <b>Uzun Vadeli Krediler</b>                         |            |         |            |                |                   |
| USD                                                 | 26.642.559 | 349.199 | 26.991.757 | 1,5057         | 40.641.489        |
|                                                     |            |         |            |                | <b>40.641.489</b> |
| <b>Finansal Kiralama Borçları ( Vadesi 2-5 Yıl)</b> |            |         |            |                |                   |
| EUR                                                 | 215.003    | 0       | 215.003    | 2,1603         | 464.472           |
|                                                     |            |         |            |                | <b>464.472</b>    |
|                                                     |            |         |            |                | <b>41.105.961</b> |

### DİPNOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2009:Yoktur).

### DİPNOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| TİCARİ ALACAKLAR (Cari /Dönen Varlıklar)   | 30 Eylül 2010     | 31 Aralık 2009    |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari Alacaklar*                          | 23.559.028        | 19.883.318        |
| Alacak Senetleri                           | 833.193           | 712.949           |
| Alacaklar Reeskontu (-)                    | (139.775)         | (92.407)          |
| Diğer Ticari Alacaklar*                    | 145.833           | 143.528           |
| Şüpheli Ticari Alacaklar                   | 432.803           | 351.981           |
| Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)     | (432.803)         | (351.981)         |
|                                            | <b>24.398.279</b> | <b>20.647.388</b> |
| TİCARİ BORÇLAR (Kısa Vadeli Yükümlülükler) | 30 Eylül 2010     | 31 Aralık 2009    |
| Senetsiz Ticari borçlar*                   | 22.550.638        | 29.715.669        |
| Borç Senetleri                             | 614.000           | 805.000           |
| Borçlar Reeskontu (-)                      | (314.658)         | (237.059)         |
| Diğer Ticari Borçlar*                      | 5.531.469         | 6.769.948         |
|                                            | <b>28.381.449</b> | <b>37.053.558</b> |

(\*) Bu tutar içinde yeralan ilişkili taraflarla ile ilgili tutarlar Dipnot 37 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| DİĞER ALACAKLAR (Dönen Varlıklar) | 30 Eylül 2010    | 31 Aralık 2009    |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar    | 278.057          | 81.617            |
| Ortaklardan Alacaklar*            | -                | 24.750.137        |
| Personelden Alacaklar             | 191.671          | 195.383           |
| Diğer çeşitli alacaklar*          | 8.281.335        | 7.588.808         |
| Diğer Alacaklar Reeskontu (-)     | -                | (69.923)          |
|                                   | <b>8.751.063</b> | <b>32.546.022</b> |

| DİĞER BORÇLAR (Kısa Vadeli )         | 30 Eylül 2010     | 31 Aralık 2009    |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar        | 3.265             | 4.894             |
| Ortaklara Borçlar*                   | 111.674           | 125.703           |
| Personele Borçlar                    | 1.376.275         | 405.402           |
| Diğer Çeşitli Borçlar*               | 39.507.626        | 7.615.922         |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar             | 2.674.777         | 3.689.707         |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 2.196.267         | 1.875.497         |
| Ödenecek Diğer Yükümlülükler         | 87.720            | 35.006            |
| Diğer KDV                            | 490.043           | 207.164           |
|                                      | <b>46.447.647</b> | <b>13.959.295</b> |

| DİĞER ALACAKLAR (Duran Varlıklar) | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar    | 82.153        | 60.852         |

| DİĞER BORÇLAR (Uzun Vadeli ) | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Diğer Çeşitli Borçlar*       | 7.981.600     | -              |

(\*) Bu tutar içinde yeralan ilişkili taraflarla ilgili tutarlar Dipnot 37 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

### DİPNOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2009:Yoktur).

### DİPNOT 13 – STOKLAR

|                                      | 30 Eylül 2010     | 31 Aralık 2009    |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme                 | 21.674.274        | 18.910.930        |
| Yarı mamüller                        | 37.068.714        | 36.073.582        |
| Mamüller                             | 6.101.651         | 7.178.387         |
| Ticari mallar                        | 4.063.386         | 2.966.381         |
| Diğer stoklar                        | 270.189           | 298.105           |
| Stoklar Değer Düşüklüğü Karşılığı(-) | (119.787)         | (120.637)         |
|                                      | <b>69.058.427</b> | <b>65.306.748</b> |

### DİPNOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2009:Yoktur).

### DİPNOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2009:Yoktur).

### DİPNOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2009:Yoktur).

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2009:Yoktur).

### DİPNOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 30 Eylül 2010 hesap dönemindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maden Varlıkları                         | 01.01.2010         | İlaveler          | Çıkışlar         | 30.09.2010         |
|------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Maden Sahası Geliştirme Maliyeti         | 109.155.120        | 21.449.809        | 0                | 130.604.929        |
| Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti         | 116.179.066        | 23.405.837        | 0                | 139.584.903        |
| Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti | 24.699.839         | 132.790           | 1.055.695        | 23.776.934         |
| Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti      | 13.198.693         | 409.019           | 0                | 13.607.712         |
|                                          | <b>263.232.718</b> | <b>45.397.455</b> | <b>1.055.695</b> | <b>307.574.478</b> |

| Birikmiş Amortismanlar                   | 01.01.2010         | İlaveler          | Çıkışlar       | 30.09.2010         |
|------------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| Maden Sahası Geliştirme Maliyeti         | 49.497.139         | 15.647.953        | 0              | 65.145.092         |
| Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti         | 96.872.922         | 14.234.720        | 0              | 111.107.642        |
| Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti | 19.412.103         | 1.788.475         | 344.069        | 20.856.509         |
| Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti      | 6.429.428          | 1.438.872         | 0              | 7.868.300          |
|                                          | <b>172.211.592</b> | <b>33.110.020</b> | <b>344.069</b> | <b>204.977.543</b> |

| Maddi Duran Varlıklar       | 01.01.2010         | İlaveler           | Çıkışlar          | 30.09.2010         |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Arazi ve Arsalar            | 28.505.350         | 6.579.350          | 0                 | 35.084.700         |
| Yeraltı -Yerüstü Düzenleri  | 46.504.880         | 10.839.593         | 2.700             | 57.341.773         |
| Binalar                     | 36.762.454         | 4.135.101          | 0                 | 40.897.555         |
| Tesis, Makina ve Cihazlar   | 151.908.666        | 10.983.752         | 1.351.771         | 161.540.647        |
| Taşıtlar                    | 36.807.450         | 4.031.532          | 159.884           | 40.679.098         |
| Demirbaşlar                 | 21.769.931         | 2.430.363          | 172.903           | 24.027.391         |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 85.177             | 5.698              | 0                 | 90.875             |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar  | 24.325.833         | 66.760.322         | 18.341.979        | 72.744.176         |
|                             | <b>346.669.741</b> | <b>105.765.711</b> | <b>20.029.237</b> | <b>432.406.215</b> |

| Birikmiş Amortismanlar      | 01.01.2010         | İlaveler          | Çıkışlar         | 30.09.2010         |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Arazi ve Arsalar            | 0                  | 0                 | 0                | 0                  |
| Yeraltı -Yerüstü Düzenleri  | 31.425.113         | 2.280.768         | 1.878            | 33.704.003         |
| Binalar                     | 5.958.542          | 1.783.376         | 0                | 7.741.918          |
| Tesis, Makina ve Cihazlar   | 98.566.136         | 9.260.665         | 1.351.771        | 106.475.030        |
| Taşıtlar                    | 11.056.915         | 3.819.860         | 129.143          | 14.747.632         |
| Demirbaşlar                 | 11.313.377         | 2.129.063         | 169.806          | 13.272.634         |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 42.158             | 9.767             | 0                | 51.925             |
|                             | <b>158.362.241</b> | <b>19.283.499</b> | <b>1.652.598</b> | <b>175.993.142</b> |

|                          |                    |                   |                   |                    |
|--------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>279.328.626</b> | <b>98.769.647</b> | <b>19.088.265</b> | <b>359.010.008</b> |
|--------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|

1 Ocak – 31 Aralık 2009 hesap dönemindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maden Varlıkları                         | 01.01.2009  | Transferler | İlaveler   | Çıkışlar | 31.12.2009  |
|------------------------------------------|-------------|-------------|------------|----------|-------------|
| Maden Sahası Geliştirme Maliyeti         | 111.339.008 | -37.072.287 | 34.888.399 | 0        | 109.155.120 |
| Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti         | 0           | 90.434.992  | 25.744.074 | 0        | 116.179.066 |
| Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti | 0           | 23.352.638  | 1.347.201  | 0        | 24.699.839  |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

|                                          |                    |                    |                    |                    |                    |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti      | 0                  | 12.978.318         | 220.375            | 0                  | 13.198.693         |
|                                          | <b>111.339.008</b> | <b>89.693.661</b>  | <b>62.200.049</b>  | <b>0</b>           | <b>263.232.718</b> |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>            | <b>01.01.2009</b>  | <b>Transferler</b> | <b>İlaveler</b>    | <b>Çıkışlar</b>    | <b>31.12.2009</b>  |
| Maden Sahası Geliştirme Maliyeti         | 46.182.227         | -11.597.020        | 14.911.932         | 0                  | 49.497.139         |
| Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti         | 0                  | 64.108.420         | 32.764.502         | 0                  | 96.872.922         |
| Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti | 0                  | 13.002.441         | 6.409.662          | 0                  | 19.412.103         |
| Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti      | 0                  | 3.875.620          | 2.553.808          | 0                  | 6.429.428          |
|                                          | <b>46.182.227</b>  | <b>69.389.461</b>  | <b>56.639.904</b>  | <b>0</b>           | <b>172.211.592</b> |
| <b>Diğer Maddi Duran Varlıklar</b>       | <b>01.01.2009</b>  | <b>Transferler</b> | <b>İlaveler</b>    | <b>Çıkışlar</b>    | <b>31.12.2009</b>  |
| Arazi ve Arsalar                         | 19.295.457         | -130.902           | 9.340.795          | 0                  | 28.505.350         |
| Yeraltı -Yerüstü Düzenleri               | 58.020.560         | -24.631.293        | 13.161.261         | -45.648            | 46.504.880         |
| Binalar                                  | 29.301.551         | -2.444.885         | 9.910.688          | 0                  | 36.767.354         |
| Tesis, Makina ve Cihazlar                | 167.648.485        | -56.749.925        | 42.129.930         | -1.124.724         | 151.903.766        |
| Taşıtlar                                 | 34.123.950         | 161.468            | 3.574.855          | -1.052.823         | 36.807.450         |
| Demirbaşlar                              | 17.995.581         | -494.934           | 4.269.284          | 0                  | 21.769.931         |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar              | 63.518             | 14.966             | 6.693              | 0                  | 85.177             |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar               | 41.508.100         | -5.764.233         | 43.700.637         | -55.118.671        | 24.325.833         |
|                                          | <b>367.957.202</b> | <b>-90.039.738</b> | <b>126.094.143</b> | <b>-57.341.866</b> | <b>346.669.741</b> |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b>            | <b>01.01.2009</b>  | <b>Transferler</b> | <b>İlaveler</b>    | <b>Çıkışlar</b>    | <b>31.12.2009</b>  |
| Arazi ve Arsalar                         | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  |
| Yeraltı -Yerüstü Düzenleri               | 49.151.854         | -21.264.319        | 3.543.915          | -6.337             | 31.425.113         |
| Binalar                                  | 3.985.980          | 230.013            | 1.742.590          | 0                  | 5.958.583          |
| Tesis, Makina ve Cihazlar                | 147.433.622        | -58.456.442        | 10.713.639         | -1.124.724         | 98.566.095         |
| Taşıtlar                                 | 6.976.763          | 75.769             | 4.555.151          | -550.768           | 11.056.915         |
| Demirbaşlar                              | 9.240.323          | -573.478           | 2.646.532          | 0                  | 11.313.377         |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar              | 27.774             | 2.141              | 12.243             | 0                  | 42.158             |
|                                          | <b>216.816.316</b> | <b>-79.986.316</b> | <b>23.214.070</b>  | <b>-1.681.829</b>  | <b>158.362.241</b> |
| <b>Net Defter Değeri</b>                 | <b>216.297.667</b> | <b>10.250.778</b>  | <b>108.440.218</b> | <b>-55.660.037</b> | <b>279.328.626</b> |

(\*) Maden varlıkları 2008 yılı bilançosunda maddi duran varlıklar ve diğer duran varlıklar hesap kalemleri içerisinde yer almakta iken, 2009 yılında Maden Varlıkları olarak ayrıca sınıflandırılmıştır. Bu nedenle yukarıdaki tabloda transferler sütunu olarak açıklanan tutarlar; 2008 yılında maddi duran varlıklar içerisinde net 10.250.778- TL ve diğer duran varlıklar içerisinde net 65.156.781- TL tutarında yer almıştır. 2009 yılında da söz konusu maden varlıkları olarak yeniden sınıflandırılmıştır.

### DİPNOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 30 Eylül 2010 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                      |                   |                 |                 |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| <b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b> | <b>01.01.2010</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30.09.2010</b> |
| Haklar                               | 6.815.599         | 59.848          | 0               | 6.875.447         |
| Özel Maliyetler                      | 1.207.636         | 95.159          | 15.456          | 1.287.339         |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | 47.683.589        | 160.407         | 0               | 47.843.996        |
|                                      | <b>55.706.824</b> | <b>315.414</b>  | <b>15.456</b>   | <b>56.006.782</b> |
| <b>Tükenme Payları</b>               | <b>01.01.2010</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30.09.2010</b> |
| Haklar                               | 3.138.040         | 450.765         | 0               | 3.588.805         |
| Özel Maliyetler                      | 577.119           | 157.412         | 15.456          | 719.075           |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

|                                     |                   |                    |               |                   |
|-------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 3.229.943         | 746.053            | 0             | 3.975.996         |
|                                     | <b>6.945.102</b>  | <b>1.354.230</b>   | <b>15.456</b> | <b>8.283.876</b>  |
| <b>Net Defter Değeri</b>            | <b>48.761.722</b> | <b>(1.038.816)</b> | <b>0</b>      | <b>47.722.906</b> |

1 Ocak – 31 Aralık 2009 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b> | <b>01.01.2009</b> | <b>Transferler</b> | <b>İlaveler</b>  | <b>Çıkışlar</b> | <b>31.12.2009</b> |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Haklar                               | 16.355.221        | -10.353.215        | 813.592          | 0               | 6.815.598         |
| Özel Maliyetler                      | 676.110           | -14.966            | 546.492          | 0               | 1.207.636         |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | 47.354.767        | 0                  | 328.821          | 0               | 47.683.588        |
|                                      | <b>64.386.098</b> | <b>-10.368.181</b> | <b>1.688.905</b> | <b>0</b>        | <b>55.706.822</b> |
| <b>Tükenme Payları</b>               | <b>01.01.2009</b> | <b>Transferler</b> | <b>İlaveler</b>  | <b>Çıkışlar</b> | <b>31.12.2009</b> |
| Haklar                               | 5.527.761         | -3.031.239         | 641.518          | 0               | 3.138.040         |
| Özel Maliyetler                      | 400.138           | -2.918             | 179.898          | 0               | 577.118           |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | 2.295.707         | -3.002             | 937.237          | 0               | 3.229.942         |
|                                      | <b>8.223.606</b>  | <b>-3.037.159</b>  | <b>1.758.653</b> | <b>0</b>        | <b>6.945.100</b>  |
| <b>Net Defter Değeri</b>             | <b>56.162.492</b> | <b>-7.331.022</b>  | <b>-69.748</b>   | <b>0</b>        | <b>48.761.722</b> |

(\*) Maden varlıklarının ayrıca sınıflandırılması nedeniyle 2008 yılında maddi olmayan duran varlıklar içerisindeki net 7.331.022-TL olan ve yukarıdaki tabloda transferler sütununda gösterilen tutarlar maddi duran varlıklar içerisinde yer alan ve maden varlıklarına aktarılan tutarlardır.

## DİPNOT 20 – ŞEREFİYE

### • 31.12.2010

| <b>Şirket</b>                           | <b>Karşı Şirket</b>                      | <b>Bakiye</b>     |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| İpek Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş. | 357.880           |
| ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.              | Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.          | 35.335            |
| ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.              | Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. | 22.725.696        |
| ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.              | Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.        | 22.898            |
| ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.              | Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.          | 1.340.095         |
| ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.              | Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.    | 26.776            |
| Koza Altın İşletmeleri A.Ş.             | Mastra Madencilik A.Ş..                  | 2.784.852         |
| Koza Altın İşletmeleri A.Ş.             | Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.    | 11.232.184        |
|                                         |                                          | <b>38.525.716</b> |

| <b>Şirket</b>                            | <b>İpek Matb. A.Ş.</b> | <b>ATP İnş. ve Tic. A.Ş.</b> | <b>Koza Altın İşlt. A.Ş.</b> | <b>Konsolide Toplam</b> |
|------------------------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş. | 357.880                | 0                            | -                            | 357.880                 |
| Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.          | -                      | 35.335                       | -                            | 35.335                  |
| Mastra Madencilik                        | -                      | 0                            | 2.784.852                    | 2.784.852               |
| Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. | -                      | 22.725.696                   | -                            | 22.725.696              |
| Yaşam Televizyon Yayın Hizm.A.Ş.         | -                      | 22.898                       | -                            | 22.898                  |
| Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş    | -                      | 1.340.095                    | -                            | 1.340.095               |
| Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.    | -                      | 26.776                       | 11.232.184                   | 11.258.960              |
| <b>Şerefiye Toplamları</b>               | <b>357.880</b>         | <b>24.150.800</b>            | <b>14.017.036</b>            | <b>38.525.716</b>       |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### • 31.12.2009

| Şirket                                  | Karşı Şirket                             | Bakiye            |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| İpek Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş. | 357.880           |
| ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.              | Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.          | 35.335            |
| ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.              | Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. | 22.725.696        |
| ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.              | Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.        | 22.898            |
| ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.              | Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.          | 1.340.095         |
| Koza Altın İşletmeleri A.Ş.             | Mastra Madencilik A.Ş..                  | 2.784.852         |
|                                         |                                          | <b>27.266.756</b> |

| Şirket                                   | İpek Matb. A.Ş. | ATP İnş. ve Tic. A.Ş. | Koza Altın İşlt. A.Ş. | Konsolide Toplam  |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş. | 357.880         | 0                     | -                     | 357.880           |
| Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.          | -               | 35.335                | -                     | 35.335            |
| Mastra Madencilik                        | -               | 0                     | 2.784.852             | 2.784.852         |
| Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. | -               | 22.725.696            | -                     | 22.725.696        |
| Yaşam Televizyon Yayın Hizm.A.Ş.         | -               | 22.898                | -                     | 22.898            |
| Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş.   | -               | 1.340.095             | -                     | 1.340.095         |
| <b>Şerefiye Toplamları</b>               | <b>357.880</b>  | <b>24.124.024</b>     | <b>2.784.852</b>      | <b>27.266.756</b> |

Şerefiye, sektör bazındaki faaliyetleri, ortalama sermaye maliyetleri ve şerefiyenin doğduğu şirketlerdeki özsermaye değerleri dikkate alınarak yapılan hesaplama sonucunda değer düşüklüğüne rastlanılmamıştır.

### DİPNOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2009: Yoktur)

### DİPNOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| <b>BORÇ KARŞILIKLARI (Kısa Vadeli Yükümlülükler)</b>                       | <b>30 Eylül 2010</b> | <b>31 Aralık 2009</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Maliyet Giderleri Karşılığı                                                | 754.958              | 535.630               |
| -Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı                            | 754.958              | 533.630               |
| Diğer Borç ve Gider Karşılıkları                                           | 14.688.645           | 11.779.295            |
| -Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı | 6.861.489            | 4.473.820             |
| -Dava karşılığı                                                            | 7.827.156            | 7.305.475             |
|                                                                            | <b>15.443.603</b>    | <b>12.314.925</b>     |

| <b>BORÇ KARŞILIKLARI (Uzun Vadeli Yükümlülükler)</b>                       | <b>30 Eylül 2010</b> | <b>31 Aralık 2009</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Diğer Borç ve Gider Karşılıkları                                           | 14.133.060           | 18.093.605            |
| -Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı | 14.133.060           | 18.093.605            |

#### a ) Karşılıklar

**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla,**

#### Ana Ortaklık

Ana ortaklığın diğer borç ve gider karşılıkları 794.070.-TL'dir.

#### Bağlı Ortaklık

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 3.896.-TL ve Stok değer düşüklüğü Karşılığı olarak 119.787.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Maliyet Gideri Karşılığı olarak 754.958.-TL. , Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı olarak kısa vadeli 6.861.489.-TL. Uzun vadeli 14.133.060.-TL. karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. İş Mahkemelerinde devam eden davaları için 421.071.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 194.784.-TL ve devam eden davaları için 3.499.123.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 111.147.-TL ve devam eden davaları için 3.003.690.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. devam eden davaları için 17.550.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 122.976.-TL ve devam eden davaları için 20.300.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Haber Ajansı Ticaret LTD.ŞTİ. devam eden davaları için 71.353.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

### 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla,

#### Ana Ortaklık

Ana ortaklığın diğer borç ve gider karşılıkları 773.303.-TL'dir.

#### Bağlı Ortaklık

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 3.896.-TL ve Stok değer Düşüklüğü Karşılığı olarak 120.635.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Maliyet Gideri Karşılığı olarak 535.630.-TL. , Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı olarak kısa vadeli 4.473.820.-TL. Uzun vadeli 18.093.605.-TL. karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. İş Mahkemelerinde devam eden davaları için 375.070.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 288.664.-TL ve devam eden davaları için 3.224.123.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 9.517.-TL ve devam eden davaları için 2.843.776.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. devam eden davaları için 17.550.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 40.904.-TL ve devam eden davaları için 20.300.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Haber Ajansı Ticaret LTD.ŞTİ. devam eden davaları için 71.353.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

### b ) Teminat ve İpotek olarak Alınan Mektup, Çek ve Senetler

#### 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla alınan Teminat ve İpotekler:

#### Teminatlar

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş. tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan teminat tutarı 580.000.-TL'dir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.292.832.-TL alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından teminat olarak 1.584.236.-TL. ve 12.589.238.-USD alınmıştır.

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Dolaylı Bağlı Ortaklık Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.817.547.-TL, 2.666.179-EUR ve 3.166.762-USD alınmıştır.

### İpotekler

Ana Ortaklık tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan ipotek tutarı 250.000.-TL'dir.

#### **31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla alınan Teminat ve İpotekler:**

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş. tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan teminat tutarı 580.000.-TL'dir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.302.832.-TL alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından teminat olarak 3.086.662.-TL. ve 226.000.-USD alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 743.597.-TL ve 96.250-USD alınmıştır.

#### **c ) Teminat ve İpotek olarak Verilen Mektup, Çek ve Senetler**

#### **30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla verilen Teminat ve İpotekler:**

##### Teminatlar

Ana Ortaklık tarafından kendi lehine 221.164.-TL. tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 232.646.-TL verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından 425.512.-TL. ve 30.000.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından kendi lehine 245.560.-TL, tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 65.280.-TL. verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. tarafından kendi lehine 1.564.545.-TL, grup şirketi Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 60.800.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Havacılık Ticaret A.Ş. tarafından 735.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. tarafından tarafından kendi lehine 196.761.-TL ve 815.616.-USD , grup şirketi Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 32.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. tarafından 6.875.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. tarafından 123.850.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

### İpotekler

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin aktif değerler üzerindeki ipotek tutarları 900.-TL.'dir.

#### **31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla verilen Teminat ve İpotekler:**

##### Teminatlar

Ana Ortaklık tarafından kendi lehine 203.462.-TL, grup şirketi Koza İpek gazetecilik ve yayıncılık A.Ş. lehine 425.345.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından kendi lehine 4.150.000.-USD, grup şirketi Koza İpek gazetecilik ve yayıncılık A.Ş. lehine 115.700.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından 404.754.-TL., 30.000.-USD, 381.871.-EUR ve 434.232-AUD tutarlarında teminat verilmiştir.

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından kendi lehine 282.560.-TL, tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. tarafından kendi lehine 2.052.860.-TL, grup şirketi Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 60.800.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Havacılık Ticaret A.Ş. tarafından 735.500.-TL ve 10.000.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. tarafından 18.061.-TL ve 815.616.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. tarafından 123.850.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

### İpotekler

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin aktif değerler üzerindeki ipotek tutarları 900.-TL.'dir.

30.09.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibarıyla şirketin teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir :

| Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler                                                                                                    | 30 Eylül 2010 |           |                  | 31 Aralık 2009 |           |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------|------------------|----------------|-----------|-------------------|
|                                                                                                                                      | Döviz cinsi   | Tutarı    | TL karşılığı     | Döviz cinsi    | Tutarı    | TL karşılığı      |
| A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                   | TL            | 221.164   | 221.164          | TL             | 203.462   | 203.462           |
| B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  | TL            | 0         | 0                | TL             | 425.345   | 425.345           |
| C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | TL            | 3.690.729 | 3.690.729        | TL             | 4.378.115 | 4.378.115         |
| D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                              | EUR           | 0         | 0                | EUR            | 381.871   | 824.956           |
|                                                                                                                                      | USD           | 845.616   | 1.227.158        | USD            | 5.005.616 | 7.536.956         |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                            |               |           |                  |                |           |                   |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                           |               |           |                  |                |           |                   |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                            | TL            | 3.690.729 | 3.690.729        | TL             | 4.378.115 | 4.378.115         |
|                                                                                                                                      | EUR           | 0         | 0                | EUR            | 381.871   | 824.956           |
|                                                                                                                                      | USD           | 845.616   | 1.227.158        | USD            | 5.005.616 | 7.536.956         |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                        |               |           | <b>5.139.051</b> |                |           | <b>13.368.834</b> |
| Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin Özkaynaklarına oranı                                                                |               |           | <b>% 0,70</b>    |                |           | <b>% 2,99</b>     |

### **d ) Şarta Bağlı Olaylar**

#### **30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla:**

Ana Ortaklık adına açılmış 2 adet vergi davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. aleyhine açılmış 18 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de de şirket avukatları tarafından takip edilen 11 adet iş dava dosyası , 4 adet basın kuruluşları ile ilgili dava dosyası, 47 adet idari dava dosyası ve 10 adet te diğer dava dosyası bulunmaktadır.

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. adına açılmış 207 adet Hukuk ve ceza davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. adına açılmış 115 adet Basın ve İş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. adına açılmış 4 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. adına açılmış 7 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Haber Ajansı Ticaret LTD.ŞTİ. adına açılmış 6 adet iş davası bulunmaktadır.

### 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla:

Ana Ortaklık adına açılmış 2 adet vergi davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. aleyhine açılmış 18 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de de şirket avukatları tarafından takip edilen 11 adet iş dava dosyası, 4 adet basın kuruluşları ile ilgili dava dosyası, 45 adet idari dava dosyası ve 6 adet te diğer dava dosyası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. adına açılmış 175 adet Hukuk ve ceza davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. adına açılmış 139 adet Basın ve İş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. adına açılmış 4 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. adına açılmış 7 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Haber Ajansı Ticaret LTD.ŞTİ. adına açılmış 6 adet iş davası bulunmaktadır.

### DİPNOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2009: Yoktur).

### DİPNOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

|                           | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|---------------------------|---------------|----------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 4.689.752     | 3.615.338      |

#### Kıdem Tazminatı Karşılığı:

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 2.427,05 TL (31 Aralık 2009: 2.365,16 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2010 dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

|                                          |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| 1 Ocak 2010 itibariyle karşılık          | 3.615.338        |
| Dönem içindeki artış                     | 1.584.573        |
| Ödenen kıdem tazminatı (-)               | (510.149)        |
| <b>30 Eylül 2010 itibariyle karşılık</b> | <b>4.689.752</b> |

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2009 dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                           |                  |
|-------------------------------------------|------------------|
| 1 Ocak 2009 itibariyle karşılık           | 2.866.315        |
| Dönem içindeki artış                      | 1.430.938        |
| Ödenen kıdem tazminatı (-)                | (681.915))       |
| <b>31 Aralık 2009 itibariyle karşılık</b> | <b>3.615.338</b> |

### DİPNOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2009: Yoktur).

### DİPNOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| <b>DİĞER DÖNEN VARLIKLAR</b> | <b>30 Eylül 2010</b> | <b>31 Aralık 2009</b> |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen Sipariş Avansları    | 12.932.824           | 5.011.272             |
| Gelecek aylara ait giderler  | 1.087.025            | 1.277.175             |
| Gelir Tahakkukları           | 418.312              | 327.994               |
| Devreden KDV                 | 17.383.545           | 7.312.037             |
| Diğer KDV                    | 592.774              | 239.768               |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 10.856               | 50.709                |
| İş avansları                 | 289.966              | 88.655                |
| Personel avansları           | 161.708              | 73.675                |
|                              | <b>32.877.010</b>    | <b>14.381.285</b>     |

| <b>DİĞER DURAN VARLIKLAR</b>      | <b>30 Eylül 2010</b> | <b>31 Aralık 2009</b> |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen Sipariş Avansları(M.D.V.) | 10.398.840           | 5.792.013             |
| Gelecek Yıllara Ait Giderler      | 2.198.444            | 845.576               |
| Diğer Çeşitli Duran Varlıklar     | 38.208               | -                     |
|                                   | <b>12.635.492</b>    | <b>6.637.589</b>      |

| <b>DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Kısa Vadeli )</b> | <b>30 Eylül 2010</b> | <b>31 Aralık 2009</b> |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Alınan Sipariş avansları                  | 13.325.554           | 4.714.315             |
| Gelecek Aylara Ait Gelirler               | 1.051.067            | 224.964               |
| Gider Tahakkukları                        | 8.922.012            | 4.325.616             |
|                                           | <b>23.298.633</b>    | <b>9.264.895</b>      |

| <b>DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Uzun Vadeli )</b> | <b>30 Eylül 2010</b> | <b>31 Aralık 2009</b> |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Gelecek Yıllara Ait Gelirler              | -                    | 5.921                 |

### DİPNOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

#### Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıda belirtilmiştir:

|                        | <b>30 Eylül 2010</b> | <b>31 Aralık 2009</b> |
|------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kayıtlı sermaye tavanı | 400.000.000          | 170.000.000           |
| Sermaye                | 129.892.781          | 129.892.781           |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla sermayenin % 5 ve daha fazlasına sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| Adı Soyadı/Ünvanı      | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı         |
|------------------------|---------------|--------------------|
| Koza-İpek Holding A.Ş. | 61,48         | 79.858.394         |
| Halka Arz Edilen       | 37,75         | 49.034.387         |
| İpek Ailesi            | 0,77          | 1.000.000          |
|                        | <b>100</b>    | <b>129.892.781</b> |

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sermayenin % 5 ve daha fazlasına sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| Adı Soyadı/Ünvanı      | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı         |
|------------------------|---------------|--------------------|
| Koza-İpek Holding A.Ş. | 61,48         | 79.858.394         |
| Halka Arz Edilen       | 37,75         | 49.034.387         |
| İpek Ailesi            | 0,77          | 1.000.000          |
|                        | <b>100</b>    | <b>129.892.781</b> |

### Sermayeyi Temsil Eden Hisse Senetlerine Tanınan İmtiyazlar

| Grup | Nama/Hamiline | Nominal Değeri (TL) | İmtiyaz Türü (*) |
|------|---------------|---------------------|------------------|
| A    | Nama          | 11.026.125          | 3 – 4            |
| B    | Hamiline      | 25.727.625          | 3                |
| C    | Hamiline      | 93.139.031          | -                |

(\*) CHECK BOX - KATEGORİZE EDİLMİŞ BİLGİ

- 1) Kar Payı İmtiyazı
- 2) Oy İmtiyazı
- 3) Yönetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz
- 4) Denetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz
- 5) Yeni Pay Alma İmtiyazı Hisse Devri vb. Kısıtlamalar
- 6) Diğer İmtiyazlar

### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar dönem net karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin ayrıntısına aşağıda yer verilmiştir.

|                         | 30 Eylül 2010     | 31 Aralık 2009    |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer Sermaye Yedekleri | 26.403.239        | 4.859.723         |
| Yasal Yedekler          | 16.760.170        | 12.344.394        |
|                         | <b>43.163.409</b> | <b>17.204.117</b> |

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Ocak 2008 tarihli 4/138 sayılı kararı gereğince 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı % 20 (2006: %20) olarak uygulanacaktır. Buna göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, 2007 yılı faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakların, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtılmaları zorunluluğu getirilmiştir. 1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

“Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi): - “Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle; - “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”, ilişkilendirilmiştir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Yukarıdaki hususa göre Grubun Seri XI, No:29 sayılı Tebliğ’e göre kar dağıtımında baz alınacak Özkaynak tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                          | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| Geçmiş Yıllar Karları / ( Zararları )    | 66.798.365    | 10.396.527     |
| Net Dönem Karı                           | 40.405.245    | 33.313.247     |
| Kar dağıtımına esas olan toplam özkaynak | 107.203.610   | 43.709.774     |

### Ana Ortaklık Dışı Paylar

Ana ortaklık dışı paylar aşağıdaki gibidir.

|                                           | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|-------------------------------------------|---------------|----------------|
| Ana Ortaklık Dışı Paylar (Özkaynaklardan) | 449.677.193   | 246.963.094    |

|                                                         | 30 Eylül 2010 | 30 Eylül 2009 |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Ana Ortaklık Dışı Paylar (Dönem Faaliyet sonuçlarından) | 116.000.105   | 56.876.608    |

### **Koza Altın A.Ş. Hisse Senetlerin Alım ve Satımı :**

Hisse Senetleri Grubun Bağlı Ortaklığı Koza Altın İşletmeleri A.Ş.’nin halka arzı sırasında; Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. tarafından 3.033.395 Lot, Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından 5.441.537 Lot İMKB’den hisse seneti satın alınmıştır.

Kısa vadeli finansal yatırımlar hesabında raporlanan hisse senetleri ile ilgili olarak T.C.Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulunca gönderilen 13.01.2012 tarih ve 74-528 sayılı yazıda; 13.01.2012 tarih ve 1/5 sayılı toplantısında “Şirketin 01.01.2009-31.12.2009 ve izleyen hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının incelenmesi neticesinde; 31.03.2010, 30.06.2010, 30.09.2010, 31.12.2010, 31.03.2011, 30.06.2011 ve 30.09.2011 tarihli finansal tabloların, halka arz gelirleri ile halka arz sırasında ve sonrasında alınan ve daha sonra satılan Koza paylarının hatalı muhasebeleştirilmesi nedeniyle UMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” hükümlerine uygun olarak düzeltilmesi, bağımsız denetime veya sınırlı incelemeye tabi olan dönemlerin bağımsız denetimden geçirilmesi ve düzeltilen tüm finansal tabloların bir ay içinde kamuya açıklanması gerektiği hususu” Şirkete bildirilmiştir.

Grup Şirketlerinden Koza Altının stabilizasyon amaçlı Grup şirketlerince satın alınan hisse senetleri, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu hükümleri doğrultusunda Finansal Tabloların Gerçeğe Uygun Sunulması ilkesi gereğince “Finansal Yatırım” olarak değerlendirilmiş ve yapılan uygulama bağımsız denetimden de geçmiştir. Ancak SPK, hisse Koza Altının hisse senetlerinin Grup Şirketlerince alım ve satım işlemlerini UMS\_27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar hükümleri doğrultusunda değerlendirmiş ve belirtilen işlemin özkaynak yöntemine göre raporlanması gerektiği hususunu Şirkete bildirmiştir. Bu nedenle söz konusu hisse senetlerinin alım satımı UMS\_27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar hükümleri doğrultusunda değerlendirilmiş ve raporlanmıştır.

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

|                                    | 30 Eylül 2010        | 30 Eylül 2009        |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Yurtiçi Satışlar                   | 300.763.005          | 29.258.999           |
| Yurtdışı Satışlar                  | 95.443.256           | 227.567.749          |
| Diğer Gelirler                     | 2.239.227            | 1.382.068            |
| Satıştan İadeler (-)               | (3.838.051)          | (3.044.165)          |
| Satış İskontoları (-)              | (38)                 | (1.710)              |
| Diğer İndirimler (-)               | (1.211.436)          | (965.734)            |
| <b>Satış Gelirleri (Net)</b>       | <b>393.395.963</b>   | <b>254.197.207</b>   |
| Satılan Mamüller Maliyeti (-)      | (115.172.155)        | (92.053.583)         |
| Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-) | (22.248.943)         | (17.330.351)         |
| Satılan Hizmet Maliyeti (-)        | (6.367.836)          | (4.890.623)          |
| <b>Satışların Maliyeti (-)</b>     | <b>(143.788.934)</b> | <b>(114.274.557)</b> |

### DİPNOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

|                                       | 30 Eylül 2010     | 30 Eylül 2009     |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Araştırma ve geliştirme giderleri     | 10.373.096        | 265.316           |
| Pazarlama, Satış ve dağıtım giderleri | 11.156.496        | 8.134.042         |
| Genel yönetim giderleri               | 49.850.483        | 41.269.983        |
| <b></b>                               | <b>71.380.075</b> | <b>49.669.341</b> |

### DİPNOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                      | 30 Eylül 2010     | 30 Eylül 2009     |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personel Giderleri                   | 27.385.731        | 22.426.522        |
| Amortisman ve İfta Payları Giderleri | 2.798.638         | 5.073.146         |
| <b></b>                              | <b>30.184.369</b> | <b>27.499.668</b> |

### DİPNOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

#### Diğer Faaliyet Gelirleri

|                                   | 30 Eylül 2010    | 30 Eylül 2009    |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Konusu Kalmayan Karşılıklar       | 155.224          | 169.651          |
| Faal.İlgili Diğer Gelir ve Karlar | 2.163.531        | 1.344.241        |
| Diğer Gelir ve Karlar             | 815.760          | 367.007          |
| <b></b>                           | <b>3.134.515</b> | <b>1.880.899</b> |

#### Diğer Faaliyet Giderleri

|                                     | 30 Eylül 2010    | 30 Eylül 2009    |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Komisyon Giderleri                  | 134.816          | 751.338          |
| Karşılık Giderleri                  | 185.218          | 271.110          |
| Faal.İlgili Diğer Gider ve Zararlar | 1.383.111        | 1.899.042        |
| Önceki Dönem Gider ve Zararları     | 52.544           | 62.852           |
| Diğer Gider ve Zararlar             | 1.569.841        | 1.996.170        |
| <b></b>                             | <b>3.325.530</b> | <b>4.980.512</b> |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

|                             | 30 Eylül 2010     | 30 Eylül 2009     |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Faiz Gelirleri              | 16.646.775        | 5.258.305         |
| Menkul Kıymet Satış Karları | 381               | 2.548             |
| Kambiyo Karları             | 21.377.288        | 25.188.655        |
| Reeskont Faiz Gelirleri     | 407.065           | 457.228           |
|                             | <b>38.431.509</b> | <b>30.906.736</b> |

### DİPNOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

|                                 | 30 Eylül 2010     | 30 Eylül 2009     |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kambiyo Zararları               | 16.881.980        | 18.343.234        |
| Reeskont Faiz Giderleri         | 263.825           | 587.950           |
| Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri | 7.188.026         | 4.183.466         |
|                                 | <b>24.333.831</b> | <b>23.114.650</b> |

### DİPNOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2009: Yoktur).

### DİPNOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

#### Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

|                                                          | 30 Eylül 2010     | 31 Aralık 2009    |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları  | 57.511.492        | 40.072.991        |
| Dönem Karı Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükler (-) | (39.063.017)      | (23.438.450)      |
|                                                          | <b>18.448.475</b> | <b>16.634.541</b> |

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'nin 214.381 TL , Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin 15.984.545 TL , Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 40.954.681 TL ve Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin 357.885 TL Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı bulunmaktadır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'nin 1.406.227 TL ve Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 38.666.764 TL Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı bulunmaktadır.

#### Ertelenmiş Vergi

Grup ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Muhasebe Standartları ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü için uygulanacak vergi oranı 30 Eylül 2010 için % 20'dir. ( 31 Aralık 2009 için % 20'dir.)

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. firmasında yeralan Kullanılabilir Yatırım Teşvikinden Doğan Geçici Farklar için % 60 oranında ertelenmiş vergi ayrılmıştır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                 | 30 Eylül 2010     | 31 Aralık 2009    |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ertelenen Vergi Varlığı         | 42.323.422        | 35.051.489        |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü     | (144.059)         | -                 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü-Net | <b>42.179.363</b> | <b>35.051.489</b> |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

|                                        | Toplam Geçici Farklar |                    | Ertelenen Vergi Varlığı<br>(Yükümlülüğü) |                   |
|----------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------------------|-------------------|
|                                        | 30 Eylül 2010         | 31 Aralık 2009     | 30 Eylül 2010                            | 31 Aralık 2009    |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 22.430.705            | 14.012.493         | 4.486.141                                | 2.802.499         |
| Kullanılan Yatırım Teşvik Stoklar      | 1.956.845             | -                  | 1.174.107                                | -                 |
| Rödevans Gider Karşılığı               | 2.819.627             | 5.710.306          | 563.925                                  | 1.142.061         |
| Bağlı Şirketler                        | 2.087.883             | -                  | 417.577                                  | -                 |
| Kıdem tazminatı karşılığı              | 1.470.414             | 1.713.032          | 294.083                                  | 342.606           |
| Alacak Reeskontu                       | 4.689.752             | 3.615.338          | 937.950                                  | 723.068           |
| Borç Reeskontu                         | 139.807               | 138.971            | 27.961                                   | 27.794            |
| Geçmiş Yıl – Mali Zararları            | (314.658)             | (124.050)          | (62.932)                                 | (24.810)          |
| Diğer                                  | 168.503.017           | 148.864.995        | 33.700.604                               | 29.772.999        |
|                                        | 3.199.731             | 1.326.360          | 639.947                                  | 265.272           |
|                                        | <b>206.983.123</b>    | <b>175.257.445</b> | <b>42.179.363tjm</b>                     | <b>35.051.489</b> |

### Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri

|                                                         | 30 Eylül 2010     | 30 Eylül 2009     |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları | 42.081.469        | 23.427.813        |
| Ertelenmiş Vergi Karşılığı                              | (6.353.202)       | (5.865.424)       |
|                                                         | <b>35.728.267</b> | <b>17.562.389</b> |

### **DİPNOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

|                                            | 30 Eylül 2010  | 30 Eylül 2009  |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Net Dönem Karı                             | 40.405.245     | 20.506.785     |
| Her biri 1 TL nominal değerli hisse sayısı | 12.989.278.070 | 12.989.278.070 |
| Hisse Başına Kazanç (TL)                   | 0,0031         | 0,0016         |

30 Eylül 2010 döneminde 1 TL nominal değerdeki hisse başına 0,0031 TL dönem karı isabet etmiş olup, 30 Eylül 2009 döneminde 1 TL nominal değerdeki hisse başına 0,0016 TL dönem karı isabet etmiştir. Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal kayıtlar üzerinden yedek akçe ayrılması, Tebliğ uyarınca düzeltilmiş mali tablolarda bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir.

### **DİPNOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Dönem sonları itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda verilmiştir:

#### • İlişkili taraflardan alacaklar

| (Kısa Vadeli)                                  | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009    |
|------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Olmayan Alacak) | -             | 24.750.137        |
|                                                | -             | <b>24.750.137</b> |

31.12.2009 Tarihinde ortaklardan alacaklara etkin faiz oranı TL alacaklar için % 8,15 , ABD Doları ve AVRO cinsinden olan alacaklar için sırasıyla % 0,7000 ve % 0,2510 olarak hesaplanan faiz tutarı mali tablolara alınmıştır. 31.12.2009 Tarihinde Koza İpek Holding A.Ş.'den olan alacaklara 862.178 TL faiz tahakkuk ettirilmiştir.

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### • İlişkili taraflara borçlar

| (Kısa Vadeli)                                | 30 Eylül 2010     | 31 Aralık 2009 |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Borç)         | -                 | 18.537         |
| Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Olmayan Borç) | 32.188.058        | -              |
|                                              | <b>32.188.058</b> | <b>18.537</b>  |

30.09.2010 Tarihinde ortaklara olan borçlara etkin faiz oranı TL borçlar için % 7,95 , ABD Doları ve AVRO cinsinden olan borçlar için sırasıyla % 0,29 ve % 0,892 olarak hesaplanan faiz tutarı mali tablolara alınmıştır. 30.09.2010 Tarihinde Koza İpek Holding A.Ş.'ne olan borçlara 1.837.007 TL faiz tahakkuk ettirilmiştir.

### • Mal ve hizmet alımları (\*)

| Adı Soyadı /<br>Ticaret Ünvanı    | Ortak /İştirak/<br>Bağlı Ortaklık | Tutar | ALİŞ<br>Toplam Tutar<br>İçindeki Pay (%) | Tutar      | SATIŞ<br>Toplam Tutar<br>İçindeki Pay (%) |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-------|------------------------------------------|------------|-------------------------------------------|
| Koza Anadolu Metal Madenleri A.Ş. | Bağlı Ortaklık                    | -     | -                                        | 6.537.260  | 32                                        |
| Özdemir Antimuan A.Ş.             | D.Bağlı Ortaklık                  | -     | -                                        | 3.811      | 1                                         |
| Koza Altın İşlt. A.Ş.             | D.Bağlı Ortaklık                  | -     | -                                        | 89.991     | 1                                         |
| Koza İpek Gazetecilik             | D.Bağlı Ortaklık                  | -     | -                                        | 11.641.820 | 58                                        |
| Yaşam Tv.Yay.Hizm. A.Ş.           | D.Bağlı Ortaklık                  | -     | -                                        | 32.405     | 1                                         |
| Bugün Tv.Radyo A.Ş.               | D.Bağlı Ortaklık                  | -     | -                                        | 120        | 1                                         |
| Keyland Tur.Seyh.A.Ş.             | D.Bağlı Ortaklık                  | -     | -                                        | 150        | 1                                         |

### • İlişkili taraflarla yapılan diğer işlemler (\*)

#### Alınan Faiz, Kira Ve Benzerleri

| Adı Soyadı /<br>Ticaret Ünvanı    | Ortak /İştirak/<br>Bağlı Ortaklık | Alınan Faiz, Kira Ve<br>Benzerlerinin Türü | Tutar            | Toplam Tutar<br>İçindeki Payı (%) |
|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Atp İnş.ve Tic. A.Ş.              | D.Bağlı Ortaklık                  | Faiz                                       | 134.523          | 11                                |
| Koza Anadolu Metal Madenleri A.Ş. | Bağlı Ortaklık                    | Faiz                                       | 46.872           | 4                                 |
| Koza İpek Gazetecilik             | D.Bağlı Ortaklık                  | Faiz                                       | 966.191          | 81                                |
| Atp İnş.ve Tic. A.Ş.              | D.Bağlı Ortaklık                  | Kira                                       | 4.922            | 13                                |
| Koza Altın İşlt. A.Ş.             | D.Bağlı Ortaklık                  | Kira                                       | 9.493            | 25                                |
| Özdemir Antimuan A.Ş.             | D.Bağlı Ortaklık                  | Kira                                       | 3.713            | 10                                |
| ATP Havacılık Tic.A.Ş.            | D.Bağlı Ortaklık                  | Kira                                       | 2.475            | 7                                 |
| Bugün Tv.Radyo A.Ş.               | D.Bağlı Ortaklık                  | Kira                                       | 2.582            | 7                                 |
| Keyland Tur.Seyh.A.Ş.             | D.Bağlı Ortaklık                  | Kira                                       | 3.637            | 10                                |
|                                   |                                   |                                            | <b>1.174.408</b> |                                   |

#### Ödenen Faiz, Kira ve Benzerleri

| Adı Soyadı /<br>Ticaret Ünvanı    | Ortak /İştirak/<br>Bağlı Ortaklık | Ödenen Faiz, Kira Ve<br>Benzerlerinin Türü | Tutar            | Toplam Tutar<br>İçindeki Payı (%) |
|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| Koza Anadolu Metal Madenleri A.Ş. | Bağlı Ortaklık                    | Kira                                       | 161.420          | 100                               |
| Koza-İpek Holding A.Ş.            | Bağlı Ortaklık                    | Faiz                                       | 1.837.008        | 100                               |
|                                   |                                   |                                            | <b>1.998.428</b> |                                   |

(\*) Ana ortaklık İpek Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ilişkili firmalarla olan işlemleri sunulmuştur.

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### • Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere cari dönemde konsolideye tabi şirketler dahil sağlanan ücret tutarı 4.389.694.- TL'dir. (31.12.2009 : 2.932.650.-TL)

## DİPNOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

### • Yabancı Para Riski

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri aşağıda açıklanmıştır. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağlarla ilgili olarak; Türk Lirası karşısında söz konusu dövizlerin kurlarında değişimler olması durumunda döviz kuru riskine maruz kalabilir. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun, sürekli analiz ve takip edilmesi ile sınırlandırılmaktadır.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının kur riski duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla tüm yabancı paralar, TL karşısında % 10 değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net parasal pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar/zarar 692.239 TL (31 Aralık 2009 – 4.178.308 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL);

### • Toplam Bazında;

|                                  | 30 Eylül 2010      | 31 Aralık 2009      |
|----------------------------------|--------------------|---------------------|
|                                  | TL                 | TL                  |
| A.Döviz Cinsinden Varlıklar      | 57.891.593         | 30.365.061          |
| B.Döviz Cinsinden Yükümlülükler  | (64.816.923)       | (72.284.576)        |
| <b>Net Döviz Pozisyonu (A-B)</b> | <b>(6.925.330)</b> | <b>(41.919.515)</b> |

### • Döviz Bazında Ayrıntılı;

#### 30.09.2010

|                           | ABD DOLARI        |                   | AVRO             |                  | GBP           |               | DİĞER        | TOPLAM            |
|---------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|--------------|-------------------|
|                           | ÖZ DÖVİZ          | TL                | ÖZ DÖVİZ         | TL               | ÖZ DÖVİZ      | TL            | TL           | TL                |
| <b>VARLIKLAR</b>          |                   |                   |                  |                  |               |               |              |                   |
| <b>Dönen Varlıklar</b>    | <b>34.783.466</b> | <b>50.477.765</b> | <b>3.456.561</b> | <b>6.828.090</b> | <b>30.066</b> | <b>68.963</b> | <b>4.076</b> | <b>57.378.894</b> |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 32.372.993        | 46.979.687        | 270.921          | 535.178          | 472           | 1.083         | 4.076        | 47.520.024        |
| Ticari Alacaklar          | 690.998           | 1.002.776         | 763.122          | 1.507.471        | 27.525        | 63.135        | 0            | 2.573.382         |
| Diğer Alacaklar           | 500               | 726               | 1.300            | 2.568            | 0             | 0             | 0            | 3.294             |
| Diğer Dönen Varlıklar     | 1.718.975         | 2.494.576         | 2.421.218        | 4.782.873        | 2.069         | 4.745         | 0            | 7.282.194         |
| <b>Duran Varlıklar</b>    | <b>353.293</b>    | <b>512.699</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>512.699</b>    |
| Diğer Duran Varlıklar     | 353.293           | 512.699           | 0                | 0                | 0             | 0             | 0            | 512.699           |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   | <b>35.136.759</b> | <b>50.990.464</b> | <b>3.456.561</b> | <b>6.828.090</b> | <b>30.066</b> | <b>68.963</b> | <b>4.076</b> | <b>57.891.593</b> |

#### **YÜKÜMLÜLÜKLER**

|                                  |                   |                   |                |                  |          |          |              |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|----------|----------|--------------|-------------------|
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b> | <b>16.596.325</b> | <b>24.084.586</b> | <b>718.615</b> | <b>1.419.552</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>7.019</b> | <b>25.511.157</b> |
| Finansal Boçlar                  | 8.577.659         | 12.447.899        | 24.765         | 48.920           | 0        | 0        | 0            | 12.496.819        |
| Ticari Borçlar                   | 2.220.449         | 3.222.315         | 693.850        | 1.370.632        | 0        | 0        | 7.019        | 4.599.966         |
| Diğer Borçlar                    | 5.002.250         | 7.259.265         | 0              | 0                | 0        | 0        | 0            | 7.259.265         |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler  | 795.967           | 1.155.107         | 0              | 0                | 0        | 0        | 0            | 1.155.107         |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

|                                  |                   |                   |                |                  |          |          |              |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|----------|----------|--------------|-------------------|
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b> | <b>26.731.203</b> | <b>38.792.322</b> | <b>259.919</b> | <b>513.444</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>39.305.766</b> |
| Finansal Borçlar                 | 21.231.203        | 30.810.722        | 259.919        | 513.444          | 0        | 0        | 0            | 31.324.166        |
| Diğer Borçlar                    | 5.500.000         | 7.981.600         | 0              | 0                | 0        | 0        | 0            | 7.981.600         |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>      | <b>43.327.528</b> | <b>62.876.908</b> | <b>978.534</b> | <b>1.932.996</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>7.019</b> | <b>64.816.923</b> |

|                                   |                    |                     |                  |                  |               |               |                |                    |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|--------------------|
| <b>NET YABANCI PARA POZİSYONU</b> | <b>(8.190.769)</b> | <b>(11.886.444)</b> | <b>2.478.027</b> | <b>4.895.094</b> | <b>30.066</b> | <b>68.963</b> | <b>(2.943)</b> | <b>(6.925.330)</b> |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|--------------------|

### 31.12.2009

|                           | ABD DOLARI        |                   | AVRO             |                  | GBP          |               | DİĞER      | TOPLAM            |
|---------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------|---------------|------------|-------------------|
|                           | ÖZ DÖVİZ          | TL                | ÖZ DÖVİZ         | TL               | ÖZ DÖVİZ     | TL            | TL         | TL                |
| <b>VARLIKLAR</b>          |                   |                   |                  |                  |              |               |            |                   |
| <b>Dönen Varlıklar</b>    | <b>18.246.629</b> | <b>27.473.950</b> | <b>1.084.192</b> | <b>2.342.177</b> | <b>9.430</b> | <b>22.530</b> | <b>616</b> | <b>29.839.273</b> |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 152.757           | 230.006           | 71.257           | 153.935          | 1.054        | 2.518         | 616        | 387.075           |
| Ticari Alacaklar          | 6.421.232         | 9.668.449         | 687.513          | 1.485.234        | 5.624        | 13.436        | 0          | 11.167.119        |
| Diğer Alacaklar           | 10.965.430        | 16.510.648        | 1.300            | 2.808            | 0            | 0             | 0          | 16.513.456        |
| Diğer Dönen Varlıklar     | 707.210           | 1.064.847         | 324.122          | 700.200          | 2.752        | 6.576         | 0          | 1.771.623         |
| <b>Duran Varlıklar</b>    | <b>349.199</b>    | <b>525.788</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>525.788</b>    |
| Diğer Duran Varlıklar     | 349.199           | 525.788           | 0                | 0                | 0            | 0             | 0          | 525.788           |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   | <b>18.595.828</b> | <b>27.999.738</b> | <b>1.084.192</b> | <b>2.342.177</b> | <b>9.430</b> | <b>22.530</b> | <b>616</b> | <b>30.365.061</b> |

### YÜKÜMLÜLÜKLER

|                                  |                   |                   |                |                  |          |          |                |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|----------|----------|----------------|-------------------|
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b> | <b>20.021.150</b> | <b>30.145.847</b> | <b>414.624</b> | <b>895.712</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>137.056</b> | <b>31.178.615</b> |
| Finansal Boçlar                  | 8.986.600         | 13.531.124        | 205.907        | 444.820          | 0        | 0        | 0              | 13.975.944        |
| Ticari Borçlar                   | 5.573.104         | 8.391.423         | 157.717        | 340.717          | 0        | 0        | 137.056        | 8.869.196         |
| Diğer Borçlar                    | 5.030.181         | 7.573.944         | 0              | 0                | 0        | 0        | 0              | 7.573.944         |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler  | 431.265           | 649.356           | 51.000         | 110.175          | 0        | 0        | 0              | 759.531           |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b> | <b>26.991.757</b> | <b>40.641.489</b> | <b>215.003</b> | <b>464.472</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>41.105.961</b> |
| Finansal Borçlar                 | 26.991.757        | 40.641.489        | 215.003        | 464.472          | 0        | 0        | 0              | 41.105.961        |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>      | <b>47.012.907</b> | <b>70.787.336</b> | <b>629.627</b> | <b>1.360.184</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>137.056</b> | <b>72.284.576</b> |

|                                   |                     |                     |                |                |              |               |                  |                     |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|------------------|---------------------|
| <b>NET YABANCI PARA POZİSYONU</b> | <b>(28.417.079)</b> | <b>(42.787.598)</b> | <b>454.565</b> | <b>981.993</b> | <b>9.430</b> | <b>22.530</b> | <b>(136.440)</b> | <b>(41.919.515)</b> |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|------------------|---------------------|

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla toplam ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir;

#### • 30.09.2010

|                | USD        | TL         | EUR       | TL         | GBP     | TL      | DİĞER TL  | TOPLAM TL  |
|----------------|------------|------------|-----------|------------|---------|---------|-----------|------------|
| <b>İhracat</b> | 54.911.867 | 82.387.078 | 6.512.685 | 12.990.478 | 27.960  | 65.701  | 0         | 95.443.257 |
| <b>İthalat</b> | 2.161.071  | 3.400.907  | 3.235.170 | 6.640.290  | 378.609 | 799.501 | 2.210.829 | 13.051.527 |

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### • 31.12.2009

|         | USD         | TL          | EUR       | TL         | GBP     | TL        | DİĞER TL  | TOPLAM TL   |
|---------|-------------|-------------|-----------|------------|---------|-----------|-----------|-------------|
| İhracat | 228.449.073 | 349.370.387 | 2.370.109 | 5.136.716  | 6.522   | 16.179    | 0         | 354.523.282 |
| İthalat | 662.675     | 1.044.943   | 6.390.441 | 13.815.734 | 680.470 | 1.636.868 | 2.184.925 | 18.682.470  |

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı aşağıdaki gibidir (TL);

|                                                  | 30 Eylül 2010 | 31 Aralık 2009 |
|--------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge edilme oranı % | % 0,00        | % 0,00         |

### • Şüpheli Alacaklar Riski

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar, rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayırmıştır.

### • Likidite Riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitede kredi sağlayıcılarının erişebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar, kısa vadeli finansal araçlarını, örneğin ticari alacaklarını, nakte çevirerek kendisine fon yaratmaktadır.

30.09.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin vadelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir (TL);

|                           | 30.09.2010         |                   |                    | 31.12.2009         |                   |                    |
|---------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                           | 1 - 12 aya Kadar   | 1 yıl üzeri       | Toplam             | 1 - 12 aya kadar   | 1 yıl üzeri       | Toplam             |
| <b>Varlıklar</b>          | <b>330.493.361</b> | <b>82.153</b>     | <b>330.575.514</b> | <b>127.348.281</b> | <b>60.852</b>     | <b>127.409.133</b> |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 297.344.019        | 0                 | 297.344.019        | 74.154.871         | 0                 | 74.154.871         |
| Finansal Yatırımlar       | 0                  | 0                 | 0                  | 0                  | 0                 | 0                  |
| Ticari Alacaklar          | 24.398.279         | 0                 | 24.398.279         | 20.647.388         | 0                 | 20.647.388         |
| Diğer Alacaklar           | 8.751.063          | 82.153            | 8.833.216          | 32.546.022         | 60.852            | 32.606.874         |
| <b>Yükümlülükler</b>      | <b>87.328.153</b>  | <b>39.305.767</b> | <b>126.633.920</b> | <b>65.338.396</b>  | <b>41.105.961</b> | <b>106.444.357</b> |
| Finansal Borçlar          | 12.499.057         | 31.324.167        | 43.823.224         | 14.325.543         | 41.105.961        | 55.431.504         |
| Ticari Borçlar            | 28.381.449         | 0                 | 28.381.449         | 37.053.558         | 0                 | 37.053.558         |
| Diğer Borçlar             | 46.447.647         | 7.981.600         | 54.429.247         | 13.959.295         | 0                 | 13.959.295         |

### • Karşı Taraf Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirmeme riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

### • Faiz Riski

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların, banka kredi sözleşmeleri ağırlıklı TL kredileri olup, bir kısmında ABD Doları bazındadır. Kısa ve uzun vadeli kredilerin faiz oranları sabittir. Kredilerin tamamı konut ve taşıt kredilerinden oluşmaktadır.

## DİPNOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

# İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

---

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir. Makul değer; herhangi bir finansal aracın, alım satıma istekli iki taraf arasında, muvazaadan arındırılmış olarak el değiştirdiği değer olup, öncelikle ilgili varlığın borsa değeri, borsa değerinin oluşmaması durumunda ise değerlendirme gününde bu tanıma uygun alım satım değeri, makul değer olarak kabul edilir.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar” (2.12) “**Finansal Araçlar**” dipnotunda açıklanmaktadır.

### DİPNOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31.12.2009: Yoktur).

### DİPNOT 41 – FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31.12.2009: Yoktur).