PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

PRIZMA PRES
MATBAACILIK YAYINCILIK
SAN. ve TİC. A.Ş.
Getelce V.D. 620 002 5557

PRIZMA PRES
MATBAACILIK YAYINCILIK
SAN. ve TİC. A.Ş.
Getelce V.D. 620 002 5557

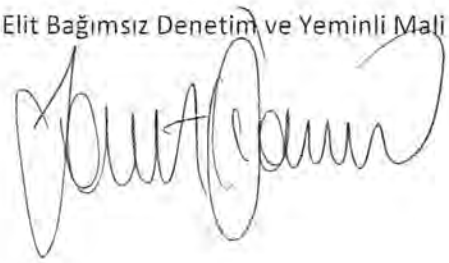
3 Nisan 2012 / İstanbul

Sermaye Piyasası Kurulu Ortaklar Finansman Dairesi Başkanlığı'na

15 Şubat 2012 tarihli imzalı rapor Elit Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. olarak tarafımızca özel amaçlı bağımsız denetim raporu olarak bir kopya olarak tarafınıza gönderilmiştir. İlgili raporda Sermaye Piyasası Kurulu Ortaklar Finansman Dairesi olarak tarafınızca talep edilen değişiklikler uyarınca Dipnot 13, Dipnot 27, Dipnot 28, Dipnot 31 ve Dipnot 37'de sınıflandırma düzeltmeleri ile dipnotlara ilişkin açıklamalarda düzeltmeler gerçekleştirilmiştir. Ekte yer alan raporu ve belirtilen dipnotlarda yapılan değişiklikleri dikkate almanızı rica ederiz.

Saygılarımızla,

Elit Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.



ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Prizma Pres Matbaacılık ve Yayıncılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Prizma Pres Matbaacılık ve Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

   Bağımsız denetimimiz, finansal tablolarda yer alan tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

   Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in denetçileri olarak tayin edilmediğimizden fiziki stok sayımları müşahede edilememiş ve stok sayımından sonra Şirket'in denetçileri olarak atandığımız 31 Ocak 2012 tarihine kadar geçen sürenin uzunluğu nedeniyle, stok miktarları hakkında alternatif denetim yöntemleri uygulanamamıştır. Bu nedenle, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle bilançosunda yer alan stok tutarları ve 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosundaki satılan malın maliyeti tutarının doğruluğu hakkında bir kanata varılamamıştır.

5. Dipnot 18'de daha detaylı açıklandığı üzere, Şirket'in 2007 yılı içerisinde İstanbul, Silivri'de satın aldığı arsa ve inşai yatırımlar ilişikteki bilançoda maddi duran varlıklar arsa ve yapılmakta olan yatırımlar olarak kayıtlara alınmıştır. Bu varlıkların motel, lokanta ve benzin istasyonu olarak işletileceği belirtilmiş, ancak işletmenin Şirket tarafından veya üçüncü taraflar tarafından yapılması konusunda bir karara varılamamıştır. Dolayısıyla, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, sırasıyla 12.045.000 TL ve 974.070 TL tutarları ile ifade edilen arsa ve yapılmakta olan yatırımların maddi duran varlıklar veya yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında tasnif edilmesi konusunda bir kanaate varılamamıştır.

Görüş

Görüşümüze göre, yukarıdaki 4. ve 5. paragraflarda açıklanan hususların olası etkileri hariç, ilişikteki finansal tablolar, Prizma Pres Matbaacılık ve Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait finansal durumunu, aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akımını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır

Görüşümüzü etkilememekle beraber aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmek isteriz,

Dipnot 18'de daha detaylı açıklandığı üzere, Şirket'in 2.553.055 TL maliyet bedeli kayıtlarında takip ettiği arsa, Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından verilmiş 21 Eylül 2011 ekspertiz tarihli raporu çerçevesinde 12.045.000 TL tutarında yeniden değerlenmiş bedelleri ile piyasa rayici hesaplanan arsa ile ilgili ilişikteki bilançoda özkaynaklar altında, ertelenmiş vergi etkisi sonrası, 9.017.348 TL tutarında değer artış fonu oluşturulmuştur.

Elit Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of CPA Associates International

Mehmet Sait ÖCAL, YMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 21 Şubat 2012

İÇİNDEKİLER SAYFA

BİLANÇOLAR 1-2
GELİR TABLOLARI 3
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI 4
NAKİT AKIM TABLOLARI 5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR 7-64

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 6
NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 7
NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ 22
NOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI 22
NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 22
NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 23
NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR 23
NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR 24
NOT 9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER 26
NOT 10 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 26
NOT 11 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 27
NOT 12 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR 28
NOT 13 - STOKLAR 28
NOT 13 - STOKLAR (Devamı) 29
NOT 14 - CANLI VARLIKLAR 29
NOT 15 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR 29
NOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR 29
NOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 29
NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR 30
NOT 19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 32
NOT 20 - ŞEREFİYE 33
NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI 33
NOT 22 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 33
NOT 22 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı) 34
NOT 23 - TAAHHÜTLER 35
NOT 24 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 35
NOT 25 - EMEKLİLİK PLANLARI 36
NOT 26 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER 37
NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR 37
NOT 28 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ 40
NOT 28 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı) 41
NOT 29 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ 41
NOT 30 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 43
NOT 31 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDER) 44
NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER 45
NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER 45
NOT 34 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER 45
NOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ 46
NOT 36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ 49
NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 49
NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı) 50
NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 52
NOT 39 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 62
NOT 40 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR 62
NOT 40 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı) 63

31 ARALIK 2011 TARİHLİ BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

BİLANÇO	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2011	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**4.794.359**	**3.657.025**
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	21.382	6.275
Finansal Yatırımlar	7	80.570	-
Ticari Alacaklar		3.659.243	2.500.375
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*10-37*	*810.546*	*148.254*
Diğer Ticari Alacaklar	*10*	*2.848.697*	*2.352.121*
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar		22.119	99.788
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*11-37*	-	-
Diğer Alacaklar	*11*	*22.119*	*99.788*
Stoklar	13	955.818	1.032.181
Canlı Varlıklar	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	55.227	18.406
Duran Varlıklar		**15.749.076**	**5.400.677**
Ticari Alacaklar		-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*10-37*	-	-
Diğer Ticari Alacaklar	*10*	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar		520	520
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*11-37*	-	-
Diğer Alacaklar	*11*	*520*	*520*
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi DuranVarlıklar	18	15.458.583	5.279.927
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	289.973	-
Şerefiye	20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	-	120.230
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		**20.543.435**	**9.057.702**

Takip eden dipnotlar, mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 ARALIK TARİHLİ BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

BİLANÇO	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2011	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**985.318**	**1.662.833**
Finansal Borçlar	8	475.854	681.530
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar		366.984	965.265
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*10-37*	*8.121*	*435.875*
Diğer Ticari Borçlar	*10*	*358.863*	*529.390*
Diğer Borçlar		24.070	6.540
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*11-37*	-	-
Diğer Borçlar	*11*	*24.070*	*6.540*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	3.638	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (net)	26	114.772	9.498
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**493.428**	**4.157.008**
Finansal Borçlar	8	123.041	297.953
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar		-	-
İlişkili Taraflara Borçlar	*10-37*	-	-
Diğer Ticari Borçlar	*10*	-	-
Diğer Borçlar		-	3.828.522
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*11-37*	-	*3.828.522*
Diğer Borçlar	*11*	-	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar veya Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	21.571	30.533
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	348.816	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		**19.064.689**	**3.237.861**
Ödenmiş Sermaye	27	10.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	-	839.648
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	-	-
Değer Artış Fonları	27	9.017.348	-
Diğer Sermaye Yedekleri	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	5.134	5.134
Olağanüstü Yedekler	27	97.555	97.555
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	27	(480.912)	(259.896)
Net Dönem Karı/(Zararı)	27	425.564	555.420
TOPLAM KAYNAKLAR		**20.543.435**	**9.057.702**

Takip eden dipnotlar, mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-31 Aralık 2011	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak-31 Aralık 2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	8.519.792	5.248.994
Satışların Maliyeti (-)	28	(8.907.147)	(4.349.553)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		**(387.355)**	**899.441**
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		**(387.355)**	**899.441**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(131.972)	(231.361)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(189.954)	(136.034)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	1.560.754	245.432
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(303.861)	(104.793)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		**547.612**	**672.685**
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar		-	-
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	276.797	260.497
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(259.403)	(378.115)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		**565.006**	**555.067**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)			
- Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	35	(144.993)	(8.744)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	35	5.551	9.097
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		**425.564**	**555.420**
DURDURULAN FAALİYETLER	34	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)		-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		**425.564**	**555.420**
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**425.564**	**555.420**
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/ (Zarar)	36	0,04	0,28

Takip eden dipnotlar, mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonu	Diğer Sermaye Yedekleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011 İtibariyle Bakiyeler	2.000.000	839.648	-	-	5.134	97.555	(259.896)	555.420	**3.237.861**
İlaveler - Nakit Artış	1.014.558	-	-	-	-	-	-	-	1.014.558
İlaveler - Ortaklar Cari Hesabından Transfer	4.082.458	-	-	-					4.082.458
Transferler	2.902.984	(839.648)	(1.286.900)	1.286.900	-	-	(221.016)	(555.420)	1.286.900
Maddi Duran Varlıkların Net Makul DeğerArtışı (Ertelenmiş Vergi Sonrası)	-	-	9.017.348	-	-	-	-	-	9.017.348
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	425.564	425.564
31 Aralık 2011 İtibariyle Bakiyeler	**10.000.000**	**-**	**7.730.448**	**1.286.900**	**5.134**	**97.555**	**(480.912)**	**425.564**	**19.064.689**

(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonu	Diğer Sermaye Yedekleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/(Zararlar)	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2010 İtibariyle Bakiyeler	**2.000.000**	**839.648**	**-**	**-**	**5.134**	**97.555**	**66.136**	**(326.032)**	**2.682.441**
İlaveler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	(326.032)	326.032	-
2009 Yılına İlişkin Temettüler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıkların Net Makul DeğerArtışı (Ertelenmiş Vergi Sonrası)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	555.420	555.420
31 Aralık 2010 İtibariyle Bakiyeler	**2.000.000**	**839.648**	**-**	**-**	**5.134**	**97.555**	**(259.896)**	**555.420**	**3.237.861**

Takip eden dipnotlar, mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2011	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2010
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akımları			
İşletme Faaliyetleri:			
Dönem Net Kar/(Zararı)		**425.564**	**555.420**
Düzeltme Kayıtları :			
Vergi		144.993	(17.841)
Kıdem Tazminatı Ödemesi (-)	24	(54.681)	(15.957)
Amortisman Gideri ve İtfa Payları	18-19	436.105	353.179
Maddi Duran Varlık Satış (Kar)/Zararları, net	31	(46.171)	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	(8.962)	4.601
Faiz Gideri, net	33	181.944	293.073
Hisse Senedi Değer Artış Kazancı	7	(43.738)	-
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı ve Karşılık İptali		31.715	97.538
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı ve Karşılık İptali		-	(63.788)
Faaliyetlere Yönelik Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişimler Öncesi Net Nakit Akımı		**1.066.769**	**1.206.225**
Faaliyetlere Yönelik Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişimler - Net:			
Menkul Kıymetlerdeki Azalış / (Artış)	7	(36.832)	-
Ticari Alacaklardaki ve Alacak Senetlerindeki Azalış/ (Artış)	10	(528.291)	913.908
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış)	10	(662.292)	(148.254)
Diğer Alacaklardaki Azalış/ (Artış)	11	77.669	158.501
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış)	11	-	-
Stoklardaki Azalış/ (Artış)	13	1.363.263	302.518
Diğer Dönen Varlıklardaki Azalış/ (Artış)	26	631	12.658
Diğer Duran Varlıklardaki Azalış/ (Artış)		(37.451)	
Ticari Borçlardaki ve Borç Senetlerindeki Artış / (Azalış)	10	(170.527)	30.871
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış/(Artış)	10	(427.754)	(262.522)
Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	11	17.530	(20.332)
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Azalış/(Artış)	11	250.561	393.448
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki Artış / (Azalış)	26	14.962	17.160
Esas (Faaliyetlerde Kullanılan)/ Faaliyetlerden Sağlanan Net Nakit		**928.238**	**2.604.181**
Yatırım Faaliyetleri:			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	18-19	(1.451.617)	(530.126)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışlarından Sağlanan Net Nakit	18	84.999	-
Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		**(1.366.618)**	**(530.126)**
Kısa Vadeli Mali Borçlardaki Artış / (Azalış)	8	(205.676)	(1.260.963)
Uzun Vadeli Mali Borçlardaki Artış / (Azalış)	8	(174.912)	(514.001)
Faiz Ödemesi (-)		(180.483)	(301.593)
Sermayedeki Nakit Artış		1.014.558	-
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		**453.487**	**(2.076.557)**
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Artış / (Azalış)		15.107	(2.502)
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Başı Bakiyesi	6	**6.275**	**8.777**
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi		**21.382**	**6.275**

Takip eden dipnotlar, mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Prizma Pres Matbaacılık ve Yayıncılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (bundan sonra "Şirket" olarak anılacaktır), eski adıyla Metinler Matbaacılık Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi, 04.03.1982 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in unvanı 03.08.1998 tarihli olağan genel kurul toplantısında Prizma Pres Matbaacılık ve Yayıncılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirketin esas faaliyet konusu aşağıda belirtildiği gibidir:

Her türlü baskı işleri yapmak ve bu maksat için matbaa tesisleri kurmak ve işletmek, kağıt satın almak ve satmak, her türlü kitap gazete ve mecmua basım yayın ve dağıtımı ve matbaa makinelerini satın almak, ithal etmek ve satmaktır.

Şirket'in 2007 yılı içerisinde İstanbul, Silivri'de satın aldığı arsa ve inşai yatırımlar ilişikteki bilançoda maddi duran varlıklar arsa ve yapılmakta olan yatırımlar olarak kayıtlara alınmıştır. Bu varlıkların motel, lokanta ve benzin istasyonu olarak işletileceği belirtilmiş, ancak işletmenin Şirket tarafından veya üçüncü taraflar tarafından yapılması konusunda bir karara varılamamıştır.

08.06.2011 Tarih ve 7832 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olduğu üzere, Şirket'in genel merkezi değiştirilerek, şubesi bulunduğu Atatürk Organize Sanayi Bölgesi, 75. Yıl caddesi, No:6 Hadımköy-Çatalca/İSTANBUL olarak değiştirilmiştir. Aynı tarihte alınan karar ile şirket sermayesi arttırılarak 7.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. Önceki sermayeyi teşkil eden 2.000.000 TL'nin tamamı ödenmiştir. Aynı tarihte ve 01.11.2011 Tarih ve 7933 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde alınan kararla şirketin faaliyet konusu genişletilmiş, ayrıca Şirket'in sermayesi 10.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. (Dipnot 27)

Şirketin ilişkili firmaları aşağıdaki gibidir:

- Meram Yayıncılık Pazarlama Ltd. Şti.
- Küre Yayıncılık Ltd. Şti.
- Saray Matbaa Kağıt Kırt. Tic. Ve San. A.Ş.
- Mercek Yayın Tic. Ve San. Ltd. Şti.

31.12.2011 tarihi itibariyle Şirketin istihdam ettiği personel sayısı 32 kişidir (31.12.2010: 28 kişi).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 - Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket'in tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmış yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nün Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolarda 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 farklı olanları 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 tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar, 2009/16 ve 2009/2 sayılı haftalık bültenlerinde yer alan duyurular uyarınca uygulanması zorunlu kılınan formatlara ve bunlara ilişkin açıklamalara uygun olarak sunulmuştur (Dipnot 38).

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

Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Genel Kurul tarafından 15 Şubat 2012 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi:

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi ve geçmiş yıl karşılaştırmalı tutarları Türk Lirası cinsinden ifade edilmektedir.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 – Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket tarafından uygulanan yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

"UFRS'nin ilk Olarak Uygulanması – Diğer istisnai Durumlar" (UFRS 1'deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için uygulanması zorunludur. Şirket, UFRS'yi ilk defa uygulamasına rağmen bu değişikliğin Şirket'in finansal tablolarına bir etkisi yoktur.

UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" – Şirket'in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar", 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket'in hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu değişikliği uygulamamaktadır.

UMS 12, Gelir Vergisi – UMS 12 "Gelir Vergisi" standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak hesaplandığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve sübjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir.

UMS 32 (Değişiklikler) ***"Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu"***

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir. Şirket'in fonksiyonel para birimi dışında ihraç ettiği hakları bulunmadığından bu standardı uygulamamaktadır.

UFRYK 19 ***"Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi"***

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Şirket'in finansal yükümlülükleri ödemek amacıyla özkaynak ihracı olmadığından bu standardı uygulamamaktadır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 – Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır:

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler, UFRS 5 Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler, UFRS 8 Faaliyet Bölümleri, UMS 1 Mali Tabloların Sunumu, UMS 7 Nakit Akım Tablosu, UMS 17 Finansal Kiralamalar, UMS 18 Hasılat, UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü, UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm, UFRYK 9 Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi, UFRYK 16 Yurtdışındaki işletmede bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması. Bu iyileştirmelerin yürürlülük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

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

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişimin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar Standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

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

UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

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

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 – Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 1 (değişiklikler) 'UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar'

UFRS 1 Standardı, aşağıdaki değişiklikleri yapmak amacıyla 20 Aralık 2010 tarihinde yeniden düzenlenmiştir;

• UFRS'yi ilk kez uygulayacak olan mali tablo kullanıcıları için UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında rahatlık sağlanması ve

• UFRS'ye göre ya da ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlanması ve sunulması amacıyla yüksek enflasyonlu ekonomilerden ciddi anlamda etkilenen işletmeler için açıklayıcı bilgi sağlanması.

1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 9 'Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme'

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009'da UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar Muhasebeleştirme ve Ölçme'nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlenmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 24 (2009) 'İlişkili Taraf Açıklamaları'

Kasım 2009'da UMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, revize edilen standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 – Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Şirket tarafından benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

UFRYK 14 (Değişiklikler) 'Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi'

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Şirket, bu değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UFRS 7 'Finansal Araçlar - Açıklamalar'

UMSK, bilanço dışı faaliyetleri ile ilgili yaptığı kapsamlı inceme çalışmalarının bir parçası olarak UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardını Ekim 2010 tarihinde değiştirmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız işlem devirlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 7 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 Uluslar arası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması; UFRS 3 İşletme Birleşmeleri; UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar; UMS 1 Finansal Tablo Sunumu; UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar; UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama; ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde geçerli olacaktır. Şirket, yukarıdaki standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

2.2 - Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 - Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

2.4 - Netleştirme/ Mahsup

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler UMS/UFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak UMS/UFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

2.5 - Önemli Muhasebe Politikalarını Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

b) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır.

2.6 - Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.1 - Hasılat

Satış gelirleri, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle gösterilmiştir.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.1 - Hasılat (Devamı)

Matbaa sektöründe satışlar genellikle vadeli çek-senet karşılığında yapılır. Bir alacak için değer düşüklüğü karşılığı ayrıldığında, Şirket, ilgili alacağın taşıman değerini, söz konusu alacağın orijinal etkin faiz oranını baz alarak iskonto ettiği gelecekteki nakit akışına göre, geri kazanılabilir değerine indirmekte ve bu iskontoyu faiz geliri olarak kaydetmektedir.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Ancak daha önce muhasebeleştirilmiş olan hasılat tutarının tahsil edilebilirliği konusunda bir belirsizlik ortaya çıkarsa, tahsil edilemeyen veya tahsil edilebilmesi muhtemel olmaktan çıkan tutar başlangıçta kayda alınmış hasılatın düzeltilmesi yerine gider olarak finansal tablolara yansır.

2.6.2 - Stok

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir.

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetleri ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri, direkt işçilik giderleri, genel üretim giderleri gibi üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar.

Şirket'in merkezinde bulunan stokların birim maliyeti, ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış gideri toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

2.6.3 - Maddi Duran Varlıklar

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

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.3. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki 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 mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman, varlıkların faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman, varlıkların faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Maddi duran varlıkların kayıtlı değerlerinin herhangi bir olay ve değişiklik sonucunda geri kazanım tutarlarının altında kalıp kalmadığı incelenir. Net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanı olarak belirlenen geri kazanım tutarının, kayıtlı değerin altında kalması durumunda, kayıtlı değeri geri kazanım tutarına getirecek değer düşüklüğü finansal tablolara dahil edilir.

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

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

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

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

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömür
Makine ve Ekipmanlar	5-10 Yıl
Motorlu Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	4-10 Yıl
Özel Maliyetler	5 Yıl

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.4 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, telif hakları ve ticari markadan oluşmaktadır. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcut ise kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler (Dipnot 19).

2.6.5 - Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları (Dipnot 35) ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o 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.

2.6.6 - Borçlanma Maliyetleri Ve Alınan Krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir.

2.6.7 - Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisine dahil edilmiştir. Krediler ve alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanarak iskonto edilmiş maliyet üzerinden gösterilir.

Etkin Faiz Yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Krediler ve Alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Diğer Finansal Yükümlülükler (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2.6.8 - Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

2.6.9 - Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin mali tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar mali tablo dipnotlarında açıklanır. Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliği durumunda Şirket'in gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.10 -Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik veya işten çıkarılma durumlarında çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının aktüeryal varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş tutarı üzerinden hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 24).

2.6.11 -Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in 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.

2.6.12 -Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüler ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

2.6.13 -Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari Vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenmiş Vergi(Devamı)

Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibariyle gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2.6.14 - 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 finansal 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.

Şirket, maddi duran varlıklar hesabında yer alan arsa için emsal karşılaştırma yöntemi ile piyasa rayicine göre gerçeğe uygun değer olarak belirlemiştir. Şirket, bu tarihten itibaren muhasebe politikası değişikliğine giderek sahip olduğu gayrimenkulleri piyasa rayicine göre belirli aralıklara gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alma yöntemini kullanmaya başlamıştır.

2.6.15 - Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, yönetim raporlamasında sunduğu faaliyet bölümlerinin benzer ekonomik özelliklere sahip olduğunu ve bu faaliyet bölümlerinin uzun vadede benzer finansal performans gösterdiğini düşünmektedir. Ayrıca Şirket, ilgili faaliyet bölümlerini; benzer ürün ve hizmet niteliğine, müşteri türü ve sınıfına, ürün dağıtım ve hizmet sunumuna sahip olduğu ve bunlara ek olarak benzer yasal düzenlemelere tabi olduğu için tek bir faaliyet bölümü olarak raporlamaktadır.