

**PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE AÇIKLAYICI TABLOLAR**

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	23
NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	24
NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR	24
NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR	25
NOT 9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 10 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	27
NOT 10- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR(Devamı).....	28
NOT 11 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	28
NOT 11- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR(Devamı).....	29
NOT 12 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	29
NOT 13 - STOKLAR.....	29
NOT 14 - CANLI VARLIKLAR	29
NOT 15 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	29
NOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	30
NOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	30
NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	31
NOT 19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	33
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 24 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)	36
NOT 25 - EMEKLİLİK PLANLARI.....	36
NOT 26 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37
NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR	37
NOT 28 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	40
NOT 29 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	41
NOT 30 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	42
NOT 31 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDER).....	43
NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER.....	44
NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER.....	44
NOT 34 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER ..	44
NOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	45
NOT 36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ	48
NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	48
NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı).....	49
NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	50
NOT 39 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	60
NOT 40 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	60

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2012 TARİHLİ BİLANÇO**

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

BİLANÇO	Dipnot	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		4.768.911	4.794.359
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	15.263	21.382
Finansal Yatırımlar	7	-	80.570
Ticari Alacaklar		3.989.093	3.659.243
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10-37	601.631	810.546
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	10	3.387.462	2.848.697
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar		25.238	22.119
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11-37	-	-
<i>Diğer Alacaklar</i>	11	25.238	22.119
Stoklar	13	712.680	955.818
Canlı Varlıklar	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	26.637	55.227
Duran Varlıklar		15.727.459	15.749.076
Ticari Alacaklar		-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10-37	-	-
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar		520	520
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11-37	-	-
<i>Diğer Alacaklar</i>	11	520	520
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	15.341.708	15.458.583
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	385.231	289.973
Şerefiye	20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		20.496.370	20.543.435

Takip eden dipnotlar, mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHLİ BİLANÇO

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

BİLANÇO	Dipnot	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		849.436	985.318
Finansal Borçlar	8	266.041	475.854
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar		309.809	366.984
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>10-37</i>	<i>57.876</i>	<i>8.121</i>
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	<i>10</i>	<i>251.933</i>	<i>358.863</i>
Diğer Borçlar		146.599	24.070
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>11-37</i>	<i>114.286</i>	<i>-</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>11</i>	<i>32.313</i>	<i>24.070</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	3.638	3.638
Borç Karşılıkları	22	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (net)	26	123.349	114.772
Uzun Vadeli Yükümlülükler		462.582	493.428
Finansal Borçlar	8	96.431	123.041
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar		-	-
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	<i>10-37</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	<i>10</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Diğer Borçlar		-	-
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>11-37</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>11</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Borç Karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Karşılıklar veya Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	38.327	21.571
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	327.824	348.816
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		19.184.352	19.064.689
Ödenmiş Sermaye	27	10.000.000	10.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	-	-
Değer Artış Fonları	27	9.017.348	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	(55.348)	(480.912)
Net Dönem Karı/(Zararı)	27	119.663	425.564
TOPLAM KAYNAKLAR		20.496.370	20.543.435

Takip eden dipnotlar, mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK 2011 - 31 MART 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
	Dipnot		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	1.546.859	340.861
Satışların Maliyeti (-)	28	(1.350.716)	(398.130)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		196.143	(57.269)
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		196.143	(57.269)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(18.918)	(35.306)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(120.272)	(38.719)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	190.907	124.044
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(56.363)	(72.886)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		191.497	(80.136)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar		-	-
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	17.319	87.513
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(110.145)	(201.587)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		98.671	(194.210)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)			
- Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	35	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	35	20.992	20.987
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		119.663	(173.223)
DURDURULAN FAALİYETLER	34	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)		-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		119.663	(173.223)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		119.663	(173.223)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/ (Zarar)	36	0,01	(0,09)

Takip eden dipnotlar, mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	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 Öz kaynaklar
1 Ocak 2012 İtibariyle Bakiyeler	10.000.000	-	7.730.448	1.286.900	5.134	97.555	(480.912)	425.564	19.064.689
İlaveler - Nakit Artış	-	-	-	-	-	-			-
İlaveler - Ortaklar Cari Hesabından Transfer	-	-	-	-	-	-			-
Transferler	-	-	-	-	-	-	425.564	(425.564)	-
Maddi Duran Varlıkların Net Makul Değer Artışı (Ertelenmiş Vergi Sonrası)	-	-	-	-	-	-			-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-		119.663	119.663
31.03.2012 İtibariyle Bakiyeler	10.000.000	-	7.730.448	1.286.900	5.134	97.555	(55.348)	119.663	19.184.352

	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 Öz kaynaklar
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 Değer Artışı (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

Takip eden dipnotlar, mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akımları			
İşletme Faaliyetleri:			
Dönem Net Kar/(Zararı)	28	119.663	425.564
Düzeltilme Kayıtları :			
Vergi	35	(20.992)	144.993
Kıdem Tazminatı Ödemesi (-)	24	-	(54.681)
Amortisman Gideri ve İtfa Payları	18-19	122.415	436.105
Maddi Duran Varlık Satış (Kar)/Zararları, net	31	-	(46.171)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	16.756	(8.962)
Faiz Gideri, net	33	22.587	181.944
Hisse Senedi Değer Artış Kazancı	7	-	(43.738)
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı ve Karşılık İptali	10	(166.618)	31.715
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı ve Karşılık İptali	13	56.363	-
Faaliyetlere Yönelik Varlık ve Yükümlülüklerdeki			
Değişimler Öncesi Net Nakit Akımı		150.174	1.066.769
Faaliyetlere Yönelik Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişimler - Net:			
Menkul Kıymetlerdeki Azalış / (Artış)	7	80.570	(36.832)
Ticari Alacaklardaki ve Alacak Senetlerindeki Azalış/ (Artış)	10	(372.147)	(528.291)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış)	10	208.915	(662.292)
Diğer Alacaklardaki Azalış/ (Artış)	11	(3.119)	77.669
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış)	11	-	-
Stoklardaki Azalış/ (Artış)	13	186.775	1.363.263
Diğer Dönen Varlıklardaki Azalış/ (Artış)	26	28.590	631
Diğer Duran Varlıklardaki Azalış/ (Artış)	26	-	(37.451)
Ticari Borçlardaki ve Borç Senetlerindeki Artış / (Azalış)	10	(106.931)	(170.527)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış/(Artış)	10	49.754	(427.754)
Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	11	114.285	17.530
İlişkili Taraflara Diğer Borçlardaki Azalış/(Artış)	11	8.242	250.561
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki Artış / (Azalış)	26	8.576	14.962
Esas (Faaliyetlerde Kullanılan)/ Faaliyetlerden Sağlanan Net Nakit		353.684	928.238
Yatırım Faaliyetleri:			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	18-19	(100.795)	(1.451.617)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışlarından Sağlanan Net Nakit	18	-	84.999
Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(100.795)	(1.366.618)
Kısa Vadeli Mali Borçlardaki Artış / (Azalış)	8	(211.757)	(205.676)
Uzun Vadeli Mali Borçlardaki Artış / (Azalış)	8	(26.610)	(174.912)
Faiz Ödemesi (-)		(20.641)	(180.483)
Sermayedeki Nakit Artış		-	1.014.558
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(259.008)	453.487
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Artış / (Azalış)		(6.119)	15.107
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Başı Bakiyesi	6	21.382	6.275
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerin Dönem Sonu Bakiyesi	6	15.263	21.382

Takip eden dipnotlar, mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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 dağıtım 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.

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.

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)'nın 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/IFRS) 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 değerlendirilmesi 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 06 Haziran 2012 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 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 yürürlük 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

Düzeltilme, 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 değerlendirilmesini 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 Gerekliğinin 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 itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla 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 itibarıyla 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 taşınan 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,
- İşleme 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 değer, düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetleri ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan 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 satış gerçekleşirmek 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 değerinin altında kalması durumunda, kayıtlı değeri geri kazanım tutarına getirecek değer düşüklüğü finansal tablolara dahil edilir.

Özel maliyetler, kiralandan gayrimenkulleri için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman 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:

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Özel Maliyetler	5 Yıl
Makine ve Ekipmanlar	5-10 Yıl
Motorlu Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	4-10 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.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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 değerlendirilmesi 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

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

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.

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.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 değerlendirilir. 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.

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

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (Devamı)

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 .

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 Temettüleri

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 itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 yasallaşmış 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.

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 itibarıyla 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 alınan, 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.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

2.6.16 - Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel hisse senedi bulunmamaktadır. (Dipnot 36)

2.6.17 - İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf, Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

Bu kapsamda ilişkili taraf sayılan, Meram Yayıncılık Pazarlama Ltd. Şti., Küre Yayıncılık Ltd. Şti., Saray Matbaa Kağıt Kırtasiye Ticaret Sanayi A.Ş. ve Mercek Yayın Ticaret ve Sanayi Ltd. Şti. ve Şirket ortakları ile Şirket ticari ve ticari olmayan faaliyetler yürütmektedir.

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.18 - Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2.7 - Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Dipnot 2.6' da belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

2.7.1 - Karşılıklar

Dipnot 2.6.14'de belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Bu kapsamda Şirket mevcut risklerini değerlendirip, ileride yükümlülük doğuracak riskleri için gerekli karşılığı ayırmaktadır.

2.7.2 - Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dipnot 2.6.14'de belirtilen muhasebe politikası gereğince, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır.

2.7.3 - Stok Değer Düşüklüğü

Şirket, stok değer düşüklüğünü geçmiş tecrübelerinin yavaş hareket gören stoklardaki istatistiki etkisini göz önünde bulundurarak hesaplamaktadır.

2.7.4 - Maddi Duran Varlıkların Faydalı Ömürleri

Şirket maddi duran varlıkların üzerinden Dipnot 18'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümleri, Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket’in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket’in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket’in üst düzey yöneticileri Şirket faaliyetlerini perakendecilik ve diğer faaliyetler olarak takip etmektedir. Şirket sadece İstanbul Türkiye’de ve ağırlıklı olarak perakende mağazacılık alanında faaliyet gösterdiği ve perakende satış gelirleri esas faaliyet gelirlerinin %95’ini (1 Mart 2008 - 28 Şubat 2009: %97) oluşturduğundan finansal bilgileri bölümlere göre raporlanmamıştır.

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart	31 Aralık
	2012	2011
Kasa	1.744	19.595
Bankadaki Nakit	13.519	1.787
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>13.519</i>	<i>1.754</i>
<i>Vadeli mevduatlar</i>	<i>-</i>	<i>33</i>
	15.263	21.382

Bankalardaki vadesiz mevduatların dökümü aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart	31 Aralık
	2012	2011
TL	13.518	1.749
USD	1	5
	13.519	1.754

Bankalardaki vadeli mevduatların dökümü aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart	31 Aralık
	2012	2011
TL	-	33
	-	33

Kasalardaki nakitin dökümü aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart	31 Aralık
	2012	2011
TL	1.744	19.595
	1.744	19.595

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart	31 Aralık
	2012	2011
Hisse Senetleri *	-	80.570
	-	80.570

* Şirket ilişkili firması olan Saray Matbaacılık Kağıtçılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin 11.510 adet hissesini 20.02.2012 tarihinde elden çıkarmıştır.

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Banka Kredileri	175.242	379.142
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	90.799	96.712
	266.041	475.854

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Banka Kredileri	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	96.431	123.041
	96.431	123.041

Kısa Vadeli Banka Kredileri

		Faiz Oranı	31 Mart 2012	Faiz Oranı	31 Aralık 2011
İşletme Kredisi	TL	% 17,85	175.242	% 17,85	355.625
Rotatif Kredi *	TL	-	-	% 3,95	23.517
Finansal Kiralama	USD	-	90.799	-	96.712
			266.041		475.854

Uzun Vadeli Banka Kredileri

		Faiz Oranı	31 Mart 2012	Faiz Oranı	31 Aralık 2011
İşletme Kredisi	TL	-	-	-	-
Finansal Kiralama	USD	-	96.431	-	123.041
			96.431		123.041

* Faiz oranı, kullanılan rotatif kredilerin ortalama faiz oranını göstermektedir.

Mevcut işletme kredisinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

Banka kredisi detayı;

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Spot Krediler	-	23.517
0 - 3 aya kadar	175.242	181.734
3 - 6 ay arası	-	173.891
6 - 12 ay arası	-	-
1 - 2 yıl	-	-
2 yıl ve üstü	-	-
	175.242	379.142

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Kullanılan kredilere ilişkin Şirket'in vermiş olduğu ipotek tutarı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İpotek	<u>4.300.000</u>	<u>4.300.000</u>
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları		
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	94.896	101.103
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	(4.097)	(4.391)
	<u>90.799</u>	<u>96.712</u>
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları		
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	110.935	143.103
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	(14.504)	(20.062)
	<u>96.431</u>	<u>123.041</u>

Finansal Kiralama Borçlarının Detayı;

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

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

Net Değerler	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Tesis, Makine ve Cihazlar (net)	221.700	227.730

b) Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri:

31 Mart 2012		
Asgari kira ödemeleri tutarı	TL	TL
	1 yıl	1 yıl – 3 yıl Toplam
USD cinsinden finansal kiralama	94.895	110.935
Ödemelerin bugünkü değeri	TL	TL
	1 yıl	1 yıl – 3 yıl Toplam
USD cinsinden finansal kiralama	90.799	96.431

Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının vadeleri 2013-2014 yılları içerisinde.

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

	TOPLAM	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5-7 Yıl Arası
Kısa vade	96.712	24.627	72.085	-	-
Uzun Vade	123.041	-	-	123.041	-

NOT 9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 10 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>		
Ticari Alacaklar	1.998.801	2.135.130
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	662.425	829.164
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	1.336.376	1.305.966
Alacak Senetleri	2.091.312	1.612.814
Şüpheli Ticari Alacaklar	565.812	732.430
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(565.812)	(732.430)
Ticari Alacaklar Tahakkuk Etmemiş Faiz Gelirleri *	(101.020)	(88.701)
	<u>3.989.093</u>	<u>3.659.243</u>

* İlişkilitaraflardan ve üçüncü kişilerden olan ticari alacaklar reeskont tutarlarından oluşmaktadır.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>		
Ticari Borçlar	177.642	129.718
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	58.041	8.156
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	119.601	121.562
Borç Senetleri	134.176	246.358
Ticari Borçlar Tahakkuk Etmemiş Faiz Giderleri*	(2.009)	(9.092)
	<u>309.809</u>	<u>366.984</u>

* Cari dönemde, Şirket tarafından ayrılan dava karşılıkları ile düzeltme kayıtları tutarlarından oluşmaktadır.

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10-TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR(Devamı)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
	732.430	700.715
Dönem Başı	-	148.840
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık*	(166.618)	(117.125)
Eksi:Dönem İçinde Tahsil Edilen	565.812	732.430
Dönem Sonu		

*Cari dönemde,Şirket tarafından ayrılan dava karşılıkları ile düzeltme kayıtları tutarlarından oluşmaktadır.

NOT 11 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Diğer Alacaklar *	48.474	17.355
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	-	-
<i>Diğer Alacaklar</i>	48.474	17.355
Diğer Alacaklar Reeskontu (-)	(28.000)	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.764	4.764
	25.238	22.119
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Personele Borçlar	27.045	11.772
Diğer Borçlar	119.554	12.298
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	114.286	-
<i>Diğer Borçlar</i>	5.268	12.298
	146.599	24.070

* Bakiye, ortaklar borçları tutarını ifade etmektedir. Ortaklar borçları bakiyesi için yasal faiz hesaplaması yapılmamaktadır.

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR(Devamı)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen Depozito ve Teminatlar	520	520
	520	520

NOT 12 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 13 - STOKLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk Madde ve Malzeme	656.416	817.892
Mamüller	22.307	178.835
Ticari Mallar	88.502	92.656
Diğer Stoklar	1.818	8.629
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(56.363)	(142.194)
	712.680	955.818

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Açılış	142.194	142.194
İlaveler	56.363	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar (-)	-	-
Dönem Sonu	198.557	142.194

NOT 14 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 15 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsa ve Araziler	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Finansal Kiralamalar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2012 İtibariyle Açılış Bakiyesi	12.045.000	4.000.848	195.024	115.855	241.843	1.061.983	974.070	18.634.622
İlaveler	-	-	-	795	-	-	-	795
Yeniden Değerleme Farkları (Net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2012 İtibariyle Kapanış Bakiyesi	12.045.000	4.000.848	195.024	116.650	241.843	1.061.983	974.070	18.635.417
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2012 İtibariyle Açılış Bakiyesi	-	(2.009.836)	(190.828)	(96.609)	(14.113)	(864.653)	-	(3.176.039)
Dönem gideri	-	(94.408)	(1.254)	(1.503)	(6.030)	(14.475)	-	(117.670)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	18.634.622
31 Mart 2012 İtibariyle Kapanış Bakiyesi	-	(2.104.244)	(192.082)	(98.112)	(20.143)	(879.128)	-	(3.293.709)
31 Mart 2012 İtibariyle Net Defter Değeri	12.045.000	1.896.603	2.942	18.538	221.700	182.855	974.070	15.341.708

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arsa ve Araziler	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Finansal Kiralamalar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2011 İtibariyle Açılış Bakiyesi	2.553.055	3.344.174	195.024	103.533	-	903.031	974.070	8.072.887
İlaveler	-	738.500	-	12.322	241.843	158.952	-	1.151.617
Yeniden Değerleme Farkları (Net)	9.491.945	-	-	-	-	-	-	9.491.945
Çıkışlar	-	(81.826)	-	-	-	-	-	(81.826)
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2011 İtibariyle Kapanış Bakiyesi	12.045.000	4.000.848	195.024	115.855	241.843	1.061.983	974.070	18.634.622
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2011 İtibariyle Açılış Bakiyesi	-	(1.709.257)	(185.799)	(91.079)	-	(806.825)	-	(2.792.960)
Dönem gideri	-	(343.577)	(5.029)	(5.530)	(14.113)	(57.828)	-	(426.077)
Çıkışlar	-	42.998	-	-	-	-	-	42.998
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2011 İtibariyle Kapanış Bakiyesi	-	(2.009.836)	(190.828)	(96.609)	(14.113)	(864.654)	-	(3.176.039)
31 Aralık 2011 İtibariyle Net Defter Değeri	12.045.000	1.991.011	4.196	19.246	227.730	197.330	974.070	15.458.583

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>
1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	300.526	1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	526
İlaveler	100.000	İlaveler	300.000
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
31 Mart 2012 Kapanış Bakiyesi	<u>400.526</u>	31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	<u>300.526</u>
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	
1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	(10.553)	1 Ocak 2011 Açılış Bakiyesi	(526)
Dönem gideri	(4.742)	Dönem gideri	(10.027)
Çıkışlar	-	Çıkışlar	-
31 Mart 2012 Kapanış Bakiyesi	<u>(15.295)</u>	31 Aralık 2011 Kapanış Bakiyesi	<u>(10.553)</u>
Net Defter Değeri	<u>385.231</u>	Net Defter Değeri	<u>279.419</u>

NOT 20 - ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 22 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilmiş olan teminatlar dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İpotek	<u>4.300.000</u>	<u>4.300.000</u>
	<u>4.300.000</u>	<u>4.300.000</u>

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 22 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Mart 2012			
	Orijinal tutar			
	TL	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
- Teminat	Yoktur	-	-	Yoktur
- Rehin	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
- İpotek	4.300.000	-	-	4.300.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
- Teminat	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
- Rehin	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
- İpotek	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin etmek amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı				
I. Şirket lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
II. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
III. C. Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Toplam	4.300.000	-	-	4.300.000

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

NOT 23 - TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 24 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Kıdem Tazminatı

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	38.327	21.571
	38.327	21.571

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıda belirtilen yasal düzenlemeler çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yıllık 2.805,04 TL (31.12.2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüeryal öngörüler kullanılmıştır

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İskonto Oranı (%)	% 3,90	% 4,66
Emeklilik Olasılığı (%)	% 51,78	% 58,18
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Açılış	21.571	30.533
Faiz Maliyeti	841	12.550
Hizmet Maliyeti	16.756	4.180
Aktüeryal (Kazanç) /Kayıp	(4.316)	28.989
Ödenen Kıdem Tazminatı	(3.475)	(54.681)
	38.327	21.571

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)

b) Çalışanlara Sağlanan Diğer Faydalar

31.03.2012 itibarıyla Şirket’in prim, ikramiye vb. personel politikası bulunmamaktadır.

NOT 25 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Verilen Sipariş Avansları	11.585	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.638	37.451
Devreden KDV	11.414	17.776
	<u>26.637</u>	<u>55.227</u>
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	8.924	6.350
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	25.636	8.405
Vad.Geç.Ert.veya Tak..Vergi ve Diğ.Yük.	88.930	100.017
Gider Tahakkukları	(141)	-
	<u>123.349</u>	<u>114.772</u>

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31.03.2012 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 10.000.000 TL'dir (31 Aralık 2011: 10.000.000 TL). Nominal sermaye her biri 1 TL kıymetinde 10.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Şirket'in itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırılması hususunda ve imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı kararlar almaya yetkilidir. Şirket Yönetim Kurulu'nun itibari değerinin üzerinde pay çıkarmaya ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen sınırlandırmaya ilişkin kararları Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği esaslar çerçevesinde ilan edilir. A Grubu paylar, Esas Sözleşme'nin ilgili maddeleri olan Yönetim Kurulu ve süresi, denetçiler, görev ve sorumlulukları, ücretleri ile Genel Kurul yapılmasına ve düzenlenmesi çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçilerin belirlenmesi ile oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2012		31 Aralık 2011
Raşit Kuru	% 47,00	4.700.000	% 47,00	940.000
Metin Kuru	% 48,00	4.800.000	% 48,00	960.000
Nuran Kuru	% 2,00	200.000	% 2,00	40.000
Gülây Kuru	% 2,00	200.000	% 2,00	40.000
Bilge Kuru	% 1,00	100.000	% 1,00	20.000
	% 100,00	10.000.000	% 100,00	2.000.000
Ödenmemiş Sermaye (-)		-		-
Ödenmiş Sermaye		10.000.000		2.000.000

Şirket'in özkaynaklar tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenmiş Sermaye	10.000.000	10.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	5.134	5.134
Olağanüstü Yedekler	97.555	97.555
Değer Artış Fonları	9.017.348	9.017.348
Diğer Sermaye Yedekleri	-	-
Geçmiş Yıl Karları/ (Zararları)	(55.348)	(480.912)
Dönem Net Karı/ (Zararı)	119.663	425.564
	19.184.352	19.064.689
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yasal Yedek Akçe	5.134	5.134
Olağanüstü Yedekler	97.555	97.555
	102.689	102.689

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

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket, 21 Eylül 2011 ekspertiz tarihli Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan Gayrimenkul Değerleme tutarları finansal tablolara yeniden değerlendirilmiş tutarları ile gerçeğe uygun değerleri ve ertelenmiş vergi etkisini dikkate alarak yansıtmıştır. Finansal tablolarda emsal karşılaştırma yöntemine göre; piyasa rayici esas alınarak gerçeğe uygun değer için belirlenmiş tutarlar ile oluşan yeniden değerlendirme farkları ertelenmiş vergi etkisi ile beraber Özkaynaklar hesabında Değer Artış Fonu'nda yer almaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

SPK'nın 2008/18 sayılı haftalık bülteninde yapmış olduğu duyuruda;

"Özkaynak kalemlerinden, "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda, UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde farklılıklar ortaya çıkması halinde (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi); söz konusu farklılıklar, "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/zararlarıyla ilişkilendirilecektir. Diğer özkaynak kalemleri ise UMS/UFRS çerçevesinde değerlendirilen tutarları üzerinden gösterilecektir. Bu kapsamda, daha önce yasal kayıtlardaki tutarlara göre gösterilmesi istenen diğer özkaynak kalemlerine ilişkin, ana hesaptan ayrı bir kalemde gösterilen (Öz Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları gibi) düzeltme farkları, ilgili oldukları özkaynak kalemlerine dağıtılacaktır. Dolayısıyla, daha önce oluşmuş düzeltme farkları:

- Ödenmiş sermayeden kaynaklanmaktaysa, açılacak "Sermaye Düzeltme Farkları" kalemine,
- Kardan ayrılan kısıtlanmamış yedeklerden veya ihraç primlerinden kaynaklanmaktaysa geçmiş yıllar kar/zararına,
- Diğer özkaynak kalemlerinden (diğer yedeklerden) kaynaklanmaktaysa, ilgili oldukları özkaynak kalemine dağıtılır.

Diğer taraftan, daha önce oluşmuş düzeltme farkları sermaye artırımı, kar dağıtımı veya zarar mahsubunda kullanılmış ise; kullanılan miktar ilgili oldukları özkaynak kaleminin UMS/UFRS'ye göre tespit edilmiş tutarından düşülür." denilmektedir.

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Yurtiçi Satışlar	1.610.931	355.334
<i>Ticari Mal- Kağıt Satışları</i>	428.341	-
<i>Ticari Mal- Karton Satışları</i>	91.440	7.242
<i>Ticari Mal-Çocuk Kitapları Satışları</i>	-	140
<i>Mamul- Çocuk Kitapları Satışları</i>	430.574	43.342
<i>Mamul- Ders Kitapları Satışları</i>	96.800	14.700
<i>Hizmet Satışları</i>	563.776	289.910
<i>Tahakkuk Etmemiş Faiz Gelirleri</i>	(32.072)	(14.473)
Yurtdışı Satışlar	-	-
Satıştan İadeler (-)	-	-
Satış İskontoları (-)	(32.000)	-
Diğer İndirimler (-)	-	-
Net Satışlar	1.546.859	340.861

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Satışların Maliyeti (-)		
Direkt İlk Madde Malzeme Giderleri	310.537	25.336
Direkt İşçilik Giderleri	10.255	2.014
Genel Üretim Giderleri	76.613	4.781
Amortisman Giderleri ve İtfa Payları	7.846	1.113
Yarı Mamul Değişimi	-	-
Dönem Başı Yarı Mamul Stoku	-	-
Dönem Sonu Yarı Mamul Stoku (-)	-	-
Mamul Değişimi	15.634	31.628
Dönem Başı Mamul Stoku	178.835	230.046
Dönem Sonu Mamul Stoku (-)	(163.201)	(198.418)
I – Satılan Mamul Maliyeti	420.885	64.872
II – Satılan Ticari Mal Maliyeti	487.133	6.729
III – Satılan Hizmet Maliyeti	442.698	326.529
Satışların Maliyeti	1.350.716	398.130

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

NOT 29 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		
Ambalaj Malzemesi Giderleri	(11.929)	(7.212)
Amortisman Giderleri	(5.443)	(10.810)
Reklam, Tanıtım ve Dağıtım Giderleri	-	(17.009)
Sigorta Giderleri	(243)	-
Taşıt Vergileri	(303)	(275)
Diğer Giderler	(1.000)	-
	(18.918)	(35.306)

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Genel Yönetim Giderleri (-)		
Amortisman Giderleri	(1.435)	(10.108)
Bakım ve Onarım Giderleri	(1.044)	(1.801)
Genel Giderler	(9.158)	(501)
Kitap, Kırtasiye, Matbuu Evrak Giderleri	(3.220)	-
Müşavirlik Giderleri	(33.258)	(2.700)
Personel Giderleri	(49.307)	(19.824)
Seyahat ve Yol Giderleri	(3.547)	(1.568)
Sigorta Giderleri	(382)	-
Taşıt Vergileri	(2.126)	(1.929)
Vergi, Resim ve Harçlar	(16.795)	(289)
	(120.272)	(38.719)

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 30 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Amortisman ve İtfa Payları (-)		
Maddi Duran Varlıklar		
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(5.443)	(10.497)
Genel Yönetim Giderleri	(1.435)	(10.108)
Satışların Maliyeti	(109.951)	(39.804)
Toplam Amortisman Gideri	(116.829)	(60.409)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-	(313)
Genel Yönetim Giderleri	-	-
Satışların Maliyeti	(5.584)	(213)
Toplam İtfa Payı	(5.584)	(526)
Toplam Amortisman ve İtfa Payı	(122.413)	(60.935)
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Personel Giderleri (-)		
Üretim Maliyeti	179.681	(32.207)
Genel Yönetim Giderleri	(49.307)	(19.824)
Toplam	130.375	(52.031)
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Personel Giderleri (-)		
Üretim Maliyeti (-)		
SSK İşçi İşveren Gideri	(20.049)	(14.264)
Maaş ve Ücretler	(121.305)	80.833
Kıdem Tazminatı	(38.327)	(34.362)
Toplam	(179.681)	32.207
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Personel Giderleri (-)		
Genel Yönetim Giderleri (-)		
Maaş ve Ücretler *	49.307	19.824
Toplam	49.307	19.824

* Genel Yönetim Giderleri Hesabı'nda bulunan Personel Giderleri, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ödenen huzur hakkından oluşmaktadır.

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDER)

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Diğer Faaliyet Gelirleri		
Duran Varlık Satış Karları	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar *	166.618	117.125
Artık Hurda Satış Karları	-	-
Senet - Protesto Gelirleri	495	777
Makina Kira Gelirleri	15.000	6.000
Telif Gelirleri	-	-
Bina Kira Gelirleri	7.500	-
Diğer Çeşitli Satış Gelirleri	1.294	142
	190.907	124.044

* Konusu Kalmayan Karşılıklar detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Stok Değer Düşüklüğü Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	-
Şüpheli Ticari Alacaklar Konusu Kalmayan Karşılıklar	166.618	117.125
	166.618	117.125

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		
Karşılık Giderleri (-) *	(56.363)	(72.886)
	(56.363)	(72.886)

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDER)(Devamı)

* Karşılık Giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Stok Değer Düşüklüğü Karşılık Giderleri	(56.363)	-
Şüpheli Ticari Alacak Karşılık Giderleri	-	(55.418)
	(56.363)	(55.418)

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kambiyo Karları	17.319	-
Tahakkuk Etmemiş Faiz Gelirleri	-	10.489
Cari Dönem Faiz Gelirleri	-	77.024
	17.319	87.513

NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kambiyo Zararları (-)	-	(7.670)
Menkul Kıymet Satış Zararı	(18.569)	-
Komisyon Giderleri	(41)	-
Ticari Borçlar Cari dönem Tahakkuk Eden Faiz Giderleri (-)	(68.948)	(121.484)
Kredi ve Finansal Kiralama Faiz Giderleri (-)	(22.587)	(72.433)
	(110.145)	(201.587)

NOT 34 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

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

NOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Dönem Karı Peşin Ödenen Vergi ve Yasal Yükümlülükler Karşılığı	-	-
Dönem Karı Peşin Ödenen Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-	-
Tenzil: Peşin Ödenen Vergiler	-	-
Ödenecek Vergi Yükümlülüğü Net	-	-
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	20.992	20.987
Vergi Gideri	20.992	20.987

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla % 20'dir (2010: % 20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen % 19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

NOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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

Ertelenmiş vergiler

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Tebliğ ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (2009: %20).

Yürürlükteki vergi kanunları çerçevesinde şirketlerin arsa satışından kaynaklanan karlarının % 75’ini Özkaynaklar altında sınıflandırarak vergiden muaf bırakılma hakkı olduğu dikkate alındığına geriye kalan % 25’lik kısım % 20 vergiye tabi olacaktır ve bu da toplam kar üzerinden % 5 etkin vergi oranına eşittir. Bu nedenle, arsaya ilişkin geçici fark üzerinden ertelenmiş vergi hesabı % 5 üzerinden yapılmıştır.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Tahakkuk etmemiş faiz gelirleri düzeltme kaydı	101.021	166.057	20.204	33.211
Şüpheli ticari ve diğer alacak karşılığı düzeltme kaydı	730.615	730.615	146.123	146.123
Stok değer düşüklüğü karşılığı düzeltme kaydı	198.557	142.194	39.711	28.439
Kıdem tazminatı karşılığı düzeltme kaydı	38.327	21.571	7.665	4.314
Finansal kiralama döviz kuru değerlendirme farkı düzeltme kaydı	17.931	35.398	3.586	7.080
Tahakkuk etmemiş finansman giderleri düzeltme kaydı iptali	(5.211)	10.512	(1.042)	2.102
Tahakkuk etmemiş faiz gideri düzeltme kaydı, net	9.092	9.981	1.819	1.996
Ertelenen vergi varlıkları	1.090.332	1.116.328	218.066	223.265
Tahakkuk etmemiş finansman giderleri düzeltme kaydı	(5.211)	(19.604)	(1.042)	(3.921)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların				
kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki farklar	(101.957)	(221.414)	(20.391)	(44.283)
Arsa, gerçeğe uygun değer yeniden değerlendirme farkları	(9.491.945)	(9.491.945)	(474.597)	(474.597)
Tahakkuk etmemiş faiz gideri düzeltme kaydı iptali	(4.132)	(8.520)	(826)	(1.704)
Menkul kıymet değer artış kazancı	43.738	(43.738)	8.748	(8.748)
Şüpheli ticari ve diğer alacak karşılığı düzeltme kaydı iptali	(164.803)	(117.125)	(32.962)	(23.424)
Finansal kiralama kur farkı değerlendirme düzeltme kaydı iptali	(35.398)	-	(7.080)	-
Tahakkuk etmemiş faiz gelirleri düzeltme kaydı iptali	(88.702)	(77.024)	(17.740)	(15.404)
Ertelenen vergi (yükümlülükleri)	(9.848.410)	(9.979.040)	(545.890)	(572.081)
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	(8.758.078)	(8.862.712)	(327.824)	(348.816)
Özkaynak Hesabına Ait Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)			(474.597)	(474.597)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)			20.992	5.618
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011		
Dönem başı	(348.816)	120.230		
Cari dönem özkaynak hesabına borç/(alacak) kaydı	(474.597)	(474.597)		
Cari dönem gelir tablosuna borç/(alacak) kaydı	20.992	5.551		
Dönem sonu	(327.824)	(348.816)		

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerinde, Şirket hisselerinin adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2011
Net Dönem Karı/(Zararı)	119.663	173.223
Çıkarılmış Hisse Adedi	10.000.000	2.000.000
Hisse Başına Düşen Kar/(Zarar)	0,01	0,09

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**İlişkili taraflarla borç alacak bakiyeleri:**

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Meram Yayın Dağıtım Ltd. Şti.	313.235	802.029	-	-
Mercek Yayıncılık Paz. Sat. Dağ. San. Tic. Ltd. Şti.	355.162	14.488	-	-
Saray Matbaacılık Kağ. Kırt. San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-
Küre Yayıncılık San. Tic. Ltd. Şti.	12.646	12.646	-	-
Raşit Kuru	-	-	-	-
Metin Kuru	-	-	-	-
	681.043	829.164	-	-
EKSİ : REESKONT	(79.412)	(18.618)	-	-
TOPLAM	601.631	810.545	-	-
	Ticari Borçlar		Diğer Borçlar	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Saray Matbaacılık Kağ. Kırt. San. Tic. Ltd. Şti.	58.042	8.121	-	-
Raşit Kuru	-	-	70.590	2.158.561
Metin Kuru	-	-	44.182	1.669.961
	58.042	8.121	114.772	3.828.522
EKSİ : REESKONT	(166)	-	-	-
TOPLAM	57.876	8.121	114.772	3.828.522

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31.03.2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara kesilen faturaların detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira	Hizmet/ Mal Satışı	Toplam
Meram Yayın Dağıtım Ltd. Şti.	-	359.098	359.098
Mercek Yayıncılık Paz. Sat. Dağ. San. Tic. Ltd. Şti.	-	986.274	986.274
TOPLAM	-	1.345.372	1.345.372

31.12.2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara kesilen faturaların detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira	Hizmet/ Mal Satışı	Toplam
Meram Yayın Dağıtım Ltd. Şti.	-	2.675.686	2.675.686
Mercek Yayıncılık Paz. Sat. Dağ. San. Tic. Ltd. Şti.	-	691.381	691.381
Saray Matbaacılık Kağ. Kırt. San. Tic. Ltd. Şti.	-	2.396.965	2.396.965
Küre Yayıncılık San. Tic. Ltd. Şti.	-	440.855	440.855
	-	6.204.886	6.204.886

31.03.2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan faturaların detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira	Hizmet/ Mal Alışı	Toplam
Meram Yayın Dağıtım Ltd. Şti.	-	68.545	68.545
Mercek Yayıncılık Paz. Sat. Dağ. San. Tic. Ltd. Şti.	-	100.300	100.300
Saray Matbaacılık Kağ. Kırt. San. Tic. Ltd. Şti.	-	49.885	49.885
TOPLAM	-	218.731	218.731

31.12.2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alınan faturaların detayı aşağıdaki gibidir:

	Kira	Hizmet/ Mal Alışı	Toplam
Meram Yayın Dağıtım Ltd. Şti.	-	1.468.927	1.468.927
Mercek Yayıncılık Paz. Sat. Dağ. San. Tic. Ltd. Şti.	-	236.000	236.000
Saray Matbaacılık Kağ. Kırt. San. Tic. Ltd. Şti.	-	258.154	258.154
Küre Yayıncılık San. Tic. Ltd. Şti.	-	128.030	128.030
	-	2.091.111	2.091.111

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Kredi Riski:

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait finansal araçların kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar (Dipnot 10, 37)		Diğer Alacaklar (Dipnot 11, 37)		Diğer Dönen Varlıklar (Dipnot 26)		Bankalardaki Mevduat (Dipnot 6)	Nakit ve Nakit Benzerleri (Dipnot 6)	Toplam
31 Mart 2012	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	601.631	3.387.462	-	25.238	-	26.637	13.519	1.744	4.056.231
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı									
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	601.631	3.387.462	-	25.238	-	26.637	13.519	1.744	4.056.231
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	565.812	-	-	-	-	-	-	565.812
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(565.812)	-	-	-	-	-	-	(565.812)
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi Riski (Devamı)

	Ticari Alacaklar (Dipnot 10, 37)		Diğer Alacaklar (Dipnot 11, 37)		Diğer Dönen Varlıklar (Dipnot 26)		Bankalardaki Mevduat (Dipnot 6)	Nakit ve Nakit Benzerleri (Dipnot 6)	Toplam
31 Aralık 2011	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	810.546	2.857.238	-	22.119	-	17.775	1.787	19.595	3.729.060
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı									
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	810.546	2.857.238	-	22.119	-	17.775	1.787	19.595	3.729.060
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	732.430	-	-	-	-	-	-	732.430
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(732.430)	-	-	-	-	-	-	(732.430)
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a) Kredi Riski (Devamı)**

	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
31 Mart 2012		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	565.812	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış	-	-

	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
31 Aralık 2011		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	732.430	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış	-	-

b) Likidite Riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Kredi kartı sliplerinden doğan alacaklar ise Şirket’in likidite ihtiyacına uygun olarak uygun koşullarda likiditeye dönüştürülmektedir.

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Likidite Riski (Devamı) :**

31 Mart 2012	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5-7 Yıl Arası
Kısa Vadeli Finansal Borçlar (Dipnot 8)	266.041	266.041	193.956	72.085	-	-
Uzun Vadeli Finansal Borçlar (Dipnot 8)	96.431	96.431	-	-	96.431	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 10, 37)	-	-	-	-	-	-
Diğer Ticari Borçlar (Dipnot 10)	177.642	177.642	-	177.642	-	-
Diğer Borçlar (Dipnot 11)	146.599	146.599	-	146.599	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Dipnot 11, 37)	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (Dipnot 26)	123.349	123.349	123.349	-	-	-
TOPLAM	810.062	810.062	317.305	396.326	96.431	-

31 Aralık 2011	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5-7 Yıl Arası
Kısa Vadeli Finansal Borçlar (Dipnot 8)	475.854	452.337	278.446	173.891	-	-
Uzun Vadeli Finansal Borçlar (Dipnot 8)	123.041	77.660	-	-	77.660	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 10, 37)	8.121	8.121	-	8.121	-	-
Saray Matbaacılık Kağ. Kırt. San. Tic. A.Ş.	358.863	358.863	-	358.863	-	-
Diğer Borçlar (Dipnot 11)	24.070	29.051	29.051	-	-	-
Saray Matbaacılık Kağ. Kırt. San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (Dipnot 26)	114.772	114.772	114.772	-	-	-
TOPLAM	1.104.721	1.040.804	422.269	540.875	77.660	-

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa Riski:

i) Yabancı Para Riski

Şirket, döviz cinsinden varlık ve borçlu bulunulan meblağların TL’ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Yönetim Kurulu’na yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket’in döviz pozisyonu yakından takip edilmektedir. Döviz bakiyelerinin az olmasından dolayı döviz kurlarında oluşabilecek değişiklik, Şirket’in mali tablolarında önemli ölçüde değişiklik yaratmayacaktır.

	31 Mart 2012		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1.Ticari Alacaklar	-	-	-
2a.Parasal Finansal Varlıklar	20.773	0,31	8.500
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3.Diğer	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	20.773	-	-
5.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6.Diğer	-	-	-
7.Duran Varlıklar(5+6)	-	-	-
8.Toplam Varlıklar (4+7)	20.773	-	-
9.Ticari Borçlar	-	-	-
10.Finansal Yükümlülükler	-	-	-
11.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12.Kısa Vadeli Yükümlülükler (9+10+11)	-	-	-
13.Finansal Yükümlülükler	187.229	105.606	-
14.Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15.Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-	-
16.Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	20.773	-	-
17.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	20.773	-	-
18.İhracat	-	-	-
19.İthalat	-	-	-

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa Riski (Devamı) :

i) Yabancı Para Riski(Devamı)

	31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1.Ticari Alacaklar	-	-	-
2a.Parasal Finansal Varlıklar	6	3	-
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3.Diğer	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	6	3	-
5.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6.Diğer	-	-	-
7.Duran Varlıklar(5+6)	-	-	-
8.Toplam Varlıklar (4+7)	6	3	-
9.Ticari Borçlar	-	-	-
10.Finansal Yükümlülükler	-	-	-
11.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12.Kısa Vadeli Yükümlülükler (9+10+11)	-	-	-
13.Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14.Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15.Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-	-
16.Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	6	3	-
17.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	6	3	-
18.İhracat	-	-	-
19.İthalat	-	-	-

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) Piyasa Riski (Devamı) :****i) Yabancı Para Riski (Devamı) :**

31 Mart 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemine ait döviz duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir ;

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	31 Mart 2012			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1-ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	18.724	(18.724)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3.ABD Doları net etki (1+2)	18.724	(18.724)	-	-
	Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
4-EUR net varlık/(yükümlülüğü)	2.076	2.075	-	-
5-EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6.EUR net etki (4+5)	2.076	2.075	-	-
TOPLAM (3+6)	20.800	(16.649)	-	-

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait döviz duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir ;

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2011				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1-ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	6	(5)	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3.ABD Doları net etki (1+2)	6	(5)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
4-EUR net varlık/(yükümlülüğü)	-	-	-	-
5-EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6.EUR net etki (4+5)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6)	6	(5)	-	-

**NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

i) Faiz Riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişimlerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

		Faiz Pozisyonu Tablosu	
		31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan varlıklar			
Finansal varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	-	-
Finansal yükümlülükler		362.472	598.895
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

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

ii) Fiyat Riski

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, faaliyet gösterilen matbaa sektöründeki rekabet ve fiyatlardaki değişiminden etkilenmekte olup, Şirket yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar yakından takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla maliyet iyileştirici önlemler alınmaktadır. Mevcut riskler Şirket'in Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmektedir.

Şirket'in bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir.

d) Sermaye Riski Yönetimi:

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

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özkaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

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

**NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

d) Sermaye Riski Yönetimi (Devamı) :

Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Finansal Borç	362.472	598.895
Eksi : Nakit ve Nakit Benzerleri	(15.263)	(21.382)
Net Finansal Borç	347.209	577.513
Toplam Özkaynak	19.184.352	19.064.689
Net Finansal Borç/Toplam Özkaynak Oranı	2%	3%

PRİZMA PRES MATBAACILIK VE YAYINCILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2012	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarar)'a yanstılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	15.263	-	-	-	-	15.263	15.263	6-7
Ticari alacaklar	-	3.989.093	-	-	-	3.989.093	3.989.093	10
Finansal Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	362.472	362.472	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	309.809	309.809	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	35

31 Aralık 2011	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarar)'a yanstılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	21.382	-	80.570	-	-	101.952	101.952	6-7
Ticari alacaklar	-	3.659.243	-	-	-	3.659.243	3.659.243	10
Finansal Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	598.895	598.895	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	366.984	366.984	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	35

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 39 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in, çıkarılmış sermayesinin 10.000.000,00 TL'den 13.600.000,00 TL'ye artırılarak, arttırılan 3.600.000 TL'yi temsil eden hisselerinin ortakların rüçhan haklarının kısmen ya da tamamen kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesi hususu SPK tarafından 04.05.2012 tarih ve 31/441 sayılı ile kayda alınmıştır. Şirketin payları 10-11 Mayıs 2012 tarihlerinde halka arz edilmiştir. Konuya ilişkin izahname 15 Mayıs 2012 Tarih ve 8086 Sayılı gazetede ilan edilmiştir.

Nakit karşılığı arttırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Pay Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Pay Sayısı	Nominal Değerler Toplamı	Halka Arz Sonrası Sermaye Oranı
B	Hamiline	1 (Bir)	3.600.000	3.600.000,00	26,47
		Toplam	3.600.000	3.600.000,00	26,47

Sermaye artırımını ve halka arz sonrası Şirketin ortaklık payları aşağıdaki gibidir;

Adı-Soyadı / Ticaret Unvanı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Metin Kuru	4.800.000	35,29
Raşit Kuru	4.700.000	34,56
Nuran Kuru	200.000	1,47
Ayşe Gülay Kuru	200.000	1,47
Bilge Eren Kuru	100.000	0,74
Halka Açık Kısım	3.600.000	26,47
Toplam	13.600.000	100,00

Şirket hisselerinin bedelli olarak arttırılan sermaye ile halka arz sonrası elde ettiği emisyon prim tutarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Hisse Senetlerinin Nominal Bedelle Satışı = 10.800.000,00

Hisse Senetlerinin Satış Masrafları = (490.686,23)

Net İhraç Primi Tutarı = 10.309.313,77

NOT 40 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.