

**SARAY MATBAACILIK KAĞITÇILIK
KIRTASIYECİLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	4-6
ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	7-8
ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	9
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU	10
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	11-39

SARAY MATBACILIK KAĞITÇILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30.09.2018 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	282.906	55.805
Finansal Yatırımlar	45	-	-
Ticari Alacaklar	7,8	14.855.105	7.103.681
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	14.855.105	7.103.681
Diğer Alacaklar	7,9	9.810	20.243
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	9.810	20.243
Stoklar	10	86.941.721	50.960.796
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.494.353	6.457.703
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	39	27.967	-
Diğer Dönen Varlıklar	28	7.231.342	17.913
ARA TOPLAM		112.843.204	64.616.141
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	38	-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		112.843.204	64.616.141
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	3,4,45	-	-
Ticari Alacaklar	7,8	-	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	7,9	20.336	19.125
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	20.336	19.125
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	17.294.612	17.042.369
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	15.259.088	15.789.591
- Şerefiye		-	-
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		15.259.088	15.789.591
Peşin Ödenmiş Giderler	12	23.525	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	39	863.954	640.152
Diğer Duran Varlıklar	28	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		33.461.515	33.491.237
TOPLAM VARLIKLAR		146.304.719	98.107.378

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

SARAY MATBACILIK KAĞITÇILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30.09.2018 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2018	31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	36,43,45	6.231.430	10.647.207
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	36,43,45	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	36,43,45	-	-
Ticari Borçlar	7,8	57.555.782	28.083.415
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7	500	500
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	57.555.282	28.092.915
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	664.170	580.854
Diğer Borçlar	7,9	450.888	814.629
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	22.350	168.239
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	428.538	646.390
Ertelenmiş Gelirler	12	30.717.452	10.871.078
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	39	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	25,27	-	-
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	-	-
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	28	1.202.841	1.412.812
ARA TOPLAM		96.822.563	52.419.995
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	38	-	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		96.822.563	52.419.995
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	36,43,45	22.017.694	18.127.756
Diğer Finansal Yükümlülükler	36,43,45	-	-
Ticari Borçlar	7,8	-	-
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	-	-
Diğer Borçlar	7,9	-	-
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	-	-
Ertelenmiş Gelirler	12	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	25,27	676.611	767.637
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	676.611	767.637
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	39	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	39	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	28	1.073.100	1.073.100
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		23.767.405	19.968.493

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

SARAY MATBACILIK KAĞITÇILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30.09.2018 TARİHLİ ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

Sınırlı Denetimden Geçmemiş Bağımsız Denetimden Geçmiş

	Dipnot Referansları	30.09.2018	31.12.2017
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	29	18.300.000	18.300.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	-	-
Geri Alınmış Paylar (-)	29	(19.400)	(19.400)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	29	-	-
Paylara İlişkin Primler	29	1.306.915	1.306.915
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	7.219.583	6.946.612
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları		7.005.930	7.005.930
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		213.653	(59.318)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	2.507.566	454.218
Geçmiş Yıllar Karlar/Zararları	29	(3.322.803)	(4.177.260)
Net Dönem Karı/Zararı	29	(277.110)	2.907.805
Kontrol Gücü olmayan Paylar		-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		25.714.751	25.718.890
TOPLAM KAYNAKLAR		146.304.719	98.170.378

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş		Sınırlı Denetimden Geçmiş	
	Dipnot Referansları	01.01.2018-30.09.2018	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2017-30.09.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	30	59.146.300	25.509.801	33.602.465	12.710.183
Satışların Maliyeti (-)	30	(47.639.585)	(23.209.808)	(31.763.566)	(14.257.210)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		11.506.715	2.299.993	1.838.899	(1.547.027)
BRÜT KAR/ZARAR		11.506.715	2.299.993	1.838.899	(1.547.027)
Genel Yönetim Giderleri (-)	32,35	(1.635.190)	(909.204)	(1.132.743)	(277.961)
Pazarlama Giderleri (-)	32,35	(1.702.512)	(1.107.890)	(1.044.217)	(613.985)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	32,35	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	1.168.177	465.953	4.344.872	3964.185
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	(880.647)	(426.448)	(575.002)	173.776
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		8.456.543	322.404	3.431.809	1.698.988
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	34	-	-	-	(142)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		8.456.543	322.404	3.431.809	1.698.846
Finansal Gelirler	36	4.826.096	1.710.339	1.618.798	457.161
Finansman Giderleri (-)	36	(13.783.551)	(2.021.051)	(8.284.009)	(3.943.343)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(500.912)	11.692	(3.233.402)	(1.787.336)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/Gideri		223.802	-	(339.878)	(670.722)
- Dönem Vergi Geliri/Gideri	39	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	39	223.802	-	(339.878)	(670.722)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(277.110)	11.692	(3.573.280)	(2.458.058)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	--	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	40	(277.110)	11.692	(3.573.280)	(2.458.058)
Pay Başına Kazanç	40	(0,0151)	0,0006	(0,195)	(0,135)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(0,0151)	0,0006	(0,195)	(0,135)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI DOKUZ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş		Sınırlı Denetimden Geçmiş	
Dipnot Referansları	01.01.2018-30.09.2018	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	01.07.2017-30.09.2017
DİĞER KAPSAMLI GELİR:	272.971	-	(561.918)	(652.213)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	272.971	-	(561.918)	(652.213)
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	(645.602)	(645.602)
-Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	272.971	-	64.255	(48.614)
-Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/ Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	-	-	-	-
-Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	19.429	42.003
-Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-	19.429	42.003
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
-Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-	-	-
-Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
-Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/ Kayıpları	-	-	-	-
-Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/ Zararda Sınıflandırılacak Paylar	-	-	-	-
-Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
-Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(4.139)	11.692	(4.135.198)	(3.110.271)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

SARAY MATBACILIK KAĞITÇILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.

30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilme i	Pay İhraç Pirimleri/ İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
						Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Yabancı Para Çevirim Farkları	Riskten Korunma Kazanç/ Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/ Kayıpları	Diğer Kazanç/ Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	
Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM															
01.01.2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	18.300.000	-	(19.400)	-	1.306.915	7.619.252	(97.832)	-	-	-	-	454.218	(1.591.972)	(2.585.288)	23.385.893
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.585.288)	2.585.288	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(613.322)	38.514	-	-	-	-	-	-	2.907.805	2.332.997
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.907.805	2.907.805
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(613.322)	38.514	-	-	-	-	-	-	-	(574.808)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	18.300.000		(19.400)		1.306.915	7.005.930	(59.318)	-	-	-	-	454.218	(4.177.260)	2.907.805	25.718.890
Sınırlı Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM															
01.01.2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	18.300.000	-	(19.400)	-	1.306.915	7.005.930	(59.318)	-	-	-	-	454.218	(4.177.260)	2.907.805	25.718.890
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.053.348	854.457	(2.907.805)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	272.971	-	-	-	-	-	-	(277.110)	(4.139)
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(277.110)	(277.110)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	272.971	-	-	-	-	-	-	-	272.971
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.09.2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	18.300.000	-	(19.400)	-	1.306.915	7.005.930	213.653	-	-	-	-	2.507.566	(3.322.803)	(277.110)	25.714.751

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

SARAY MATBACILIK KAĞITÇILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.

30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2018-30.09.2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2017-30.09.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	9.427.556	3.866.074
Dönem Karı/Zararı	(277.110)	(3.573.280)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	12.276.019	4.902.803
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	636.528	980.903
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	(91.026)	18.397
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	-	(19.658)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	-	97.445
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	223.802	339.878
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	-	-
Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	11.506.715	3.485.838
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(2.858.883)	2.547.047
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(35.980.925)	(7.201.584)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(7.751.424)	5.728.225
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(4.516.151)	(9.510.164)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	29.462.367	2.268.892
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	19.264.951	6.239.575
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(3.337.702)	5.022.103
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	287.530	(10.496)
Ödenen Kıdem Tazminatı	-	(10.496)
Diğer Nakit Girişleri /Çıkışları	287.530	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(358.268)	(3.778.957)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(358.268)	(3.778.957)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(8.842.187)	1.096.992
Alınan Krediler	3.889.938	53.881.255
Kredilerin Geri Ödemesi	(4.415.777)	(47.762.151)
Alınan Faiz	4.826.096	-
Ödenen Faiz	(13.783.551)	(5.022.112)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	641.107	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	227.101	1.184.109
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	227.101	1.184.109
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	55.805	339.716
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	282.906	1.523.825

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

SARAY MATBAACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş., 1988 yılında “Saray Matbaacılık Kağıtçılık Kirtasiyecilik Ltd. Şti.” unvanıyla kurulmuş olup, 08.07.2010 tarihinde nevi değişikliği yapılarak Anonim Şirket’e dönüşmüştür. Şirket’in ana faaliyet konusu; her türlü matbaa ve matbaacılık işini yapmak, baskı, cilt işlerini yapmak, gazete imalatı, ithalatı, ihracatı ve pazarlamasını yapmak ve her türlü kağıt, kırtasiye, mürekkep, matbaa, dizgi ve baskı malzemeleri almak, basmak, ithalatı, ihracatı ve pazarlamasını yapmaktır.

Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 30.09.2018 tarihi itibarıyla 141 kişi, 31.12.2017 tarihi itibarıyla 109 kişidir. Şirketin merkez adresi Esenboğa Yolu No:22 Balıkhisar Köyü Akyurt/ ANKARA’dır.

Şirketin kayıtlı sermayesi 90.000.000 TL (Doksan milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerinde 90.000.000 (Doksan milyon) adet paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 18.300.000 TL (On sekiz milyon üç yüz bin Türk Lirası) olup, her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerinde 1.500.000 (Bir milyon beş yüz bin) adet A Grubu nama yazılı, 16.800.000 (On altı milyon sekiz yüz bin) adet B Grubu hamiline yazılı olmak üzere 18.300.000 (On sekiz milyon üç yüz bin) adet paya bölünmüştür. Sermayenin tamamı ödenmiştir.

30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirketin hissedarları, hisse oranları ve hisselerin nominal değerler itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

ORTAKLAR	PAY TUTARI (TL)	(%)
Ali KELEŞ	1.475.000	8,06
Celalettin KELEŞ	1.488.822	8,14
Meliha Bahar KELEŞ	51.600	0,28
Raşit KURU	1.005.000	5,49
Şirketin Elinde Olan Hisse Senetleri	19.400	0,11
Diğer	14.260.178	77,92
TOPLAM	18.300.000	100,00
GERİ ALINMIŞ PAYLAR	(19.400)	

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) TMS’na Uygunluk Beyanı

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

b) Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları sunum ve fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

c) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde önceki dönem finansal tablolarında yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar ilgili dipnotlarda açıklanır.

d) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara dönemi boyunca muhasebe politikalarının uygulanması sırasında 31 Aralık 2017 tarihli Şirket finansal tablo dipnotlarında açıklanmış olan kararları uygulamaya devam etmiştir.

e) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/IFRS ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15: "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat"

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

TFRS 9: "Finansal Araçlar-- Sınıflandırma ve Açıklama"

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

TFRS Yıllık İyileştirmeler: 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014--2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir.
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- Stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- İşlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

TMSK, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket Bireysel finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 10 ve UMS 28: "Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları—Değişiklik"

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te UFRS 10 ve UMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler--2010--2012 Dönemi

- UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü"

Karar Gerekçelerinde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

- UFRS 16 "Kiralama İşlemleri"

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir.

•UFRS Yorum 23 "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum UMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin UMS 12'ye göre değil UMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. UFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. Satış Gelirleri

Hasılat, teslim ve hizmetlerin gerçekleşmesi, hasılat tutarının güvenli bir şekilde belirlenmesi ve hasılat ile ilgili ekonomik yararların Şirkete akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınmaktadır.

2.3.2. Stoklar

Stoklar üretimde kullanılan ya da doğrudan satılan ilk madde ve malzemeler, yarı mamul, mamul ve ticari mallardan oluşmaktadır. İlk madde ve malzemeler ile ticari mallar kayıtlı değeriyle ya da net gerçekleşebilir değerinden düşük olanı ile yarı mamul ve mamuller ise üretim maliyeti ile ya da net gerçekleşebilir değerinden düşük olanı ile kayıtlarda yer almaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla stoklarda değer düşüklüğü yoktur.

2.3.3. Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar temel yöntem olarak mali tablolarda maliyet bedellerinden birikmiş amortisman payları indirildikten sonraki net değerleri ile gösterilmektedir.

(i) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(ii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman metodu kullanılarak ayrılmıştır. Bu şekilde hesaplanmış amortisman giderleri gelir tablosunda gider kalemleri içerisinde muhasebeleştirilir.

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Maddi duran varlıkların ortalama ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Faydalı Ömür</u>
Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	5 yıl
Binalar	50 yıl
Makina ve cihazlar	3-15 yıl
Taşıtlar	2-5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-15 yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-

(iii) Elden çıkarma

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilerek, maliyetleri ve birikmiş amortismanları ilgili hesaplardan silinir.

(iiii) Yeniden Değerleme

Maddi duran varlıklardan arsa ve binalar yeniden değerlendirilmiş değerleri ile bilançoda yer almaktadır. Arsa ve binalar 2011 ve 2015 yıllarında değerlendirme şirketi tarafından değerlemeye tabii tutulmuş ve değer artışı 2011 ve 2015 yılları finansal durum tablolarına aktarılmıştır.

2.3.4. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde edildikleri tarihteki elde etme maliyetinden kayda alınır ve kiralama süresi ve faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal olarak itfa edilirler.

(i) İtfa payları

Maddi olmayan duran varlık itfa payları, gelir tablolarında ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir. Bu şekilde hesaplanmış itfa tutarları konsolide gelir tablosunda gider kalemleri içerisinde muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıkların ortalama ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Faydalı Ömür</u>
Haklar	3-50 yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-10 yıl

(ii) Elden çıkarma

Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler, maliyetleri ve birikmiş amortismanları ilgili hesaplardan silinir.

2.3.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Değer düşüklüğü gideri varlığın defter değerlerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda hesaplanır. Değer düşüklüğü hesaplanmasında Şirket yönetimi gelecek olaylara ve durumlara göre tahmin yürütmektedir. Şirket şüpheli hale gelen alacakları için karşılık ayırmaktadır.

2.3.6. Borçlanma Maliyetleri

Özellikli bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkisi bulunan borçlanma maliyetleri o özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak finansal tablolara alınır. Şirkette borçlanma maliyetleri doğrudan gider yazılmıştır.

2.3.7. Finansal Araçlar

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

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

2017 yılında Ankara İli Akyurt İlçesi Balıkhisar-İmar Mahallesinde 1646 Ada 9 Parselde bulunan 19.440 m2 yüz ölçümlü fabrika binası satılmış ve değer artış fonundaki binaya isabet eden kısım geri çekilmiştir.

Makul değer, finansal varlık veya yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerin tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Kasa ve nakit değerler dahil, maliyetten gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

2.3.8. İştiraklerdeki Yatırımlar

İştirak niteliğindeki yatırımların muhasebeleştirilmesi ve raporlanma esaslarının belirlenmesidir. Şirketin iştirak ve bağlı ortaklığı yoktur.

2.3.9. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi cinsinden parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin veya parasal kalemlerin TL'ye çevrilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi cinsindeki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir.

Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ülkenin para birimi olmayan bağlı ortaklıkların, varlıkları, yükümlülükleri ve dönemin finansal tablolara alınmış gelir ve gideri sonucunda oluşanlar hariç özsermaye kalemleri bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış kurları üzerinden TL'ye dönüştürülür. Dönem içinde finansal tablolara alınan gelir ve giderler de işlem tarihindeki kurlar esas alınarak TL'ye dönüştürülür.

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.3.10. Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem kar/zararının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

2.3.11. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kar’a ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanacaktır.

2.3.12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket Yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların şirketten çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, mali tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın Şirkete gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın Şirkete gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.3.13. Kiralama İşlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirkete ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirketin bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değeri tutarında bir yükümlülük olarak izlenir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amortismanına tabi tutulur.

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemleri faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. Şirket önceki yıllarda finansal kiralama yoluyla edindiği maddi duran varlıkların borçlanma maliyetlerini gelir tablosunda finansman gideri olarak gider yazmaktadır.

2.3.14. İlişkili Taraflar

Mali tablolarda ve bu raporda, ortaklar, üst düzey idari personel ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

2.3.15. Devlet Teşvik ve Yardımları

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir. Şirket SGK ödemelerinden kaynaklanan %5'lik hazine yardımını diğer gelirler hesabına gelir kaydetmektedir.

2.3.16. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı, varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin mali tablolarda ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi duran varlıklar ile ilgili aktifleşme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.3.17. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır.

Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır.

2.3.18. Emeklilik Planları

Şirketin emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.3.19. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları, şirketin faaliyetleri ile yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak doğrudan yöntemle göre raporlanır.

Şirketin faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, şirketin faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, şirketin yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, şirketin finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.3.20. Giderler

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Satışların maliyeti ve faaliyet giderleri ilgili giderlerin olduğu anda kaydedilirler.

2.3.21. Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan şirket kaynaklı ticari alacaklar, reeskont edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilir. Şirketin, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlarda dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

2.3.22. Ticari ve Diğer Finansal Yükümlülükler

Ticari borçlar reeskont edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilir.

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların hazırlanması, Şirket Yönetimi'nin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili rakamlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Tahmin ve varsayımlar belirli aralıklarla gözden geçirilir. Muhasebe tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan etkiler, cari dönemde veya bu tahminden etkilenebilecek ileriki dönemlerde dikkate alınır.

Varlıkların faydalı ömürleri

Şirket'in varlıklarının faydalı ekonomik ömürleri, varlığın iktisap tarihinde Şirket Yönetimi tarafından belirlenir ve düzenli olarak gözden geçirilir. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirler. Bu değerlendirme, şirketin benzer varlıklarla ilgili deneyimlerine dayanır. Bir varlığın faydalı ömrü belirlenirken, şirket ayrıca piyasadaki değişimler veya gelişmeler sonucu varlıkların teknik ve/veya ticari olarak kullanılamaz hale gelmesi durumunu da gözönünde bulundurur. Lisansların faydalı ömürleri ise lisans sözleşmelerinin geçerlilik sürelerine bağlıdır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.Eyl.18	31.Ara.17
Kasalar	120.478	13.145
Bankalar	115.802	30.664
- Vadesiz Mevduat	115.802	30.664
- Likit Fon	-	-
Diğer Hazır Değerler	46.626	11.996
Nakit ve Benzerleri Toplamı	282.906	55.805

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Cari Dönem (30.09.2018)

İlişkili Olan Bakiyeler	Alacaklar		Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar	-	-	-	-	-	22.350
Meram Yayıncılık San. Tic. A.Ş.*	-	-	-	-	92	-
Prizma Pres Matbaa Yay. San. Tic. A.Ş.*	-	-	-	-	408	-
Toplam	-	-	-	-	500	22.350

Önceki Dönem (31.12.2017)

İlişkili Olan Bakiyeler	Alacaklar		Borçlar			
	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli		Kısa Vadeli	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar	-	-	-	-	-	168.239
Meram Yayıncılık San. Tic. A.Ş.*	-	-	-	-	92	-
Prizma Pres Matbaa Yay. San. Tic. A.Ş.*	-	-	-	-	408	-
Toplam	-	-	-	-	500	168.239

*30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla şüpheli hale gelen ticari alacaklar içinde ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

Cari Dönem (30.09.2018)

İlişkili Olan İşlemler	Mal Alımı	Mal Satışı	Hizmet Alımı	Hizmet Satışı	Kira Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Meram Yayıncılık San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	-	-

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Mal Alımı	Mal Satışı	Hizmet Alımı	Hizmet Satışı	Kira Geliri	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Meram Yayıncılık San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Prizma Pres Matbaa Yay. San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	-	-

Açıklama	30.09.2018	31.12.2017
Yönetim Kuruluna Ödenen Ücretler (Huzur Hakkı)	113.961	155.932
Toplam	113.961	155.932

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	30.Eyl.18	31.Ara.17
Ticari Alacaklar	12.485.496	4.181.341
Şüpheli Ticari Alacaklar	4.387.216	4.387.216
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	-
Çek ve Senetler	3.185.783	3.185.178
Alacak Reeskontu (-)	(816.174)	(262.838)
Toplam	19.242.321	11.490.897
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(4.387.216)	(4.387.216)
Toplam	14.855.105	7.103.681
Ticari Borçlar	30.Eyl.18	31.Ara.17
Ticari Borçlar	25.734.156	17.860.489
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	500	500
Borç Senetleri	34.431.501	11.081.910
Borç Reeskontu (-)	(2.610.375)	(849.484)
Toplam	57.555.782	28.093.915

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.Eyl.18	31.Ara.17
Verilen Depozito ve Teminatlar	799	799
Diğer Alacaklar	9.011	19.444
Toplam	9.810	20.243
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.Eyl.18	31.Ara.17
Verilen Depozito ve Teminatlar	20.336	19.125
Toplam	20.336	19.125
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.Eyl.18	31.Ara.17
Diğer Çeşitli Borçlar	428.538	646.390
İlişkili Taraflara Borçlar	22.350	168.239
Toplam	450.888	814.629

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – STOKLAR

	30.Eyl.18	31.Ara.17
Hammadde	54.216.917	22.319.569
Yarı Mamul	11.926.939	6.917.705
Mamul	10.942.857	12.576.449
Emtia	9.855.008	9.147.073
Toplam	86.941.721	50.960.796

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.Eyl.18	31.Ara.17
Verilen Sipariş Avansları	3.478.487	6.396.980
Gelecek Aylara Ait Giderler	15.866	60.723
Toplam	3.494.353	6.457.703

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.18	31.Ara.17
Verilen Duran Varlık Avansları	-	-
Gelecek Yıllara Ait Giderler	23.525	-
Toplam	23.525	-

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30.Eyl.18	31.Ara.17
Alınan Sipariş Avansları	30.717.452	10.871.078
Toplam	30.717.452	10.871.078

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.Oca.18	Girişler	Çıkışlar	30.Eyl.18
Arazi ve Arsalar	7.228.425	-	-	7.228.425
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	8.555	-	-	8.555
Binalar	2.430.523	-	-	2.430.523
Makine, Tesis ve Cihazlar	18.019.218	1.346.711	(439.375)	18.926.554
Taşıt Araçları	1.062.987	25.423	(58.921)	1.029.489
Döşeme ve Demirbaşlar	648.346	14.933	-	663.279
	29.398.054	1.387.067	(498.296)	30.286.825
Birikmiş Amortismanlar	(12.355.685)			(12.992.213)
Net Defter Değeri	17.042.369			17.294.612

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	01.Oca.17	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.17
Arazi ve Arsalar	7.228.425	-	-	7.228.425
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	8.555	-	-	8.555
Binalar	15.823.575	-	(13.393.052)	2.430.523
Makine, Tesis ve Cihazlar	18.292.845	1.475.263	(1.748.890)	18.019.218
Taşıt Araçları	932.673	167.687	(37.373)	1.062.987
Döşeme ve Demirbaşlar	640.093	8.253	-	648.346
	42.926.166	1.651.203	(15.179.315)	29.398.054
Birikmiş Amortismanlar	(12.502.810)			(12.355.685)
Net Defter Değeri	30.423.356			17.042.369

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur.

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ HAKLAR

Yoktur.

NOT 17- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.Oca.18	Girişler	Çıkışlar	30.Eyl.18
Haklar	16.160.143	-	-	16.160.143
	16.160.143	-	-	16.160.143
Birikmiş Amortismanlar	(370.551)			(901.055)
Net Defter Değeri	15.789.591			15.259.088

	01.Oca.17	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.17
Haklar	150.430	16.009.713	-	16.160.143
	150.430	16.009.713	-	16.160.143
Birikmiş Amortismanlar	(130.532)			(370.551)
Net Defter Değeri	19.898			15.789.591

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur.

NOT 19 –MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur.

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Üretimde kullanılan makine ve teçhizatlar ile cari dönemde satıldıktan sonra finansal kiralama yoluyla geri alınan fabrika binası için gerçekleştirilen finansal kiralamalara ilişkin ödemelerdir.

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur.

NOT 22 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket şüpheli hale gelen alacakları için karşılık ayırmaktadır. Dipnot 25’de açıklanmıştır.

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket SGK ödemelerinden kaynaklanan %5’lik hazine yardımını diğer gelirler hesabına gelir kaydetmektedir.

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Şirketin borçlanma maliyetleri önceki dönem ve cari dönemde alınan krediler, finansal kiralama faizleri ile kur farklarından oluşmaktadır. Dipnot 36’da açıklanmıştır.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Kıdem Tazminatı Karşılıkları

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	30.Eyl.18	31.Ara.17
Kıdem Tazminatı Karşılığı	676.611	767.637
Toplam	676.611	767.637

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket’te bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden veya erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emekli olan personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Kıdem tazminatı tavanı 30.09.2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL’dir. Bu durumda anılan dönemlerdeki kıdem tazminatı hesaplaması aşağıdaki şekildedir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.Eyl.18	31.Ara.17
1 Ocak	767.637	682.720
Hizmet Maliyeti	114.929	146.790
Faiz Maliyeti	67.017	72.605
Aktüeryal Kazanç Kayıp	(234.515)	(38.514)
Ödenen	(38.457)	(95.964)
Toplam	676.611	767.637

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

b) Teminat ve Kefaletler:

30.09.2018	Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		USD	EURO	TL	TL KARŞILIĞI
A) Kendi Tüzel Kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	20.796.013	20.796.013
B) Tam Konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-	-
D) Diğer Verilen TRİK'ler	-	-	-	-	-	-
-Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-	-	-
-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-	-	-
-C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	20.796.013	20.796.013

31.12.2017	Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		USD	EURO	TL	TL KARŞILIĞI
A) Kendi Tüzel Kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	21.207.823	21.207.823
B) Tam Konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-	-	-
D) Diğer Verilen TRİK'ler	-	-	-	-	-	-
-Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-	-	-
-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-	-	-
-C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	21.207.823	21.207.823

Not: Şirketin şüpheli alacak tutarı 4.387.216 TL olup, cari dönemde karşılık ayrılmamıştır. 30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirket lehine ve aleyhine açılan davalar devam etmektedir.

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Şirketin 30.09.2018 tarihi itibarıyla almış olduğu ihaleli işler ve işlerin tamamlanma dereceleri aşağıdaki gibidir.

Kurumun Adı	Sözleşme Bedeli	Tamamlanma Derecesi
Diyanet İşleri	8.560.500	60
Toplam	8.560.500	60

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa Vadeli Borçlar	30.Eyl.18	31.Ara.17
Personele Borçlar	300.515	405.215
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	363.655	175.639
Toplam	664.170	580.854

NOT 28 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.18	31.Ara.17
Devreden KDV	5.197.650	-
İş Avansları	2.033.692	17.913
Toplam	7.231.342	17.913

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.Eyl.18	31.Ara.17
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	774.910	72.632
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksit. Vergiler	421.918	1.337.367
Diğer Yükümlülükler	6.013	2.813
Gider Tahakkukları	-	-
Toplam	1.202.841	1.412.812

Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.Eyl.18	31.Ara.17
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Taksit. Vergiler	1.073.100	1.073.100
Toplam	1.073.100	1.073.100

NOT 29 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

29.1. Sermaye

Şirketin kayıtlı sermayesi 90.000.000 TL (Doksan milyon Türk Lirası) olup, her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerinde 90.000.000 (Doksan milyon) adet paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 18.300.000 TL (On sekiz milyon üç yüz bin Türk Lirası) olup, tamamı ödenmiştir.

Sermaye her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) nominal değerinde 1.500.000 (Bir milyon beş yüz bin) adet A Grubu nama yazılı, 16.800.000 (On altı milyon sekiz yüz bin) adet B Grubu hamiline yazılı olmak üzere 18.300.000 (On sekiz milyon üç yüz bin) adet paya bölünmüştür.

Şirketin sermayeyi temsil eden payların dağılımı hisselerin gruplar itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir;

Hisse Grubu	Pay Adedi	Pay Oranı (%)	İmtiyaz Türü
A	1.500.000	8,19	Oyda İmtiyaz
B	16.800.000	91,81	-
Toplam	18.300.000	100	

Şirketin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle 18.300.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin Şirketin hissedarları ve hisselerin nominal değerler itibariyle dağılımı ise aşağıdaki gibidir:

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ORTAKLAR	30.Eyl.18		31.Ara.17	
	PAY TUTARI (TL)	(%)	PAY TUTARI (TL)	(%)
Ali KELEŞ	1.475.000	8,06	1.475.000	8,06
Celalettin KELEŞ	1.488.822	8,14	1.488.822	8,14
Meliha Bahar KELEŞ	51.600	0,28	51.600	0,28
Raşit KURU	1.005.000	5,49	1.637.343	8,95
Metin KURU	-	-	2.249.152	12,29
Şirketin Elinde Olan Hisse Senetleri	19.400	0,11	19.400	0,11
Diğer	14.260.178	77,92	11.378.683	62,18
ÖDENMİŞ SERMAYE	18.300.000	100,00	18.300.000	100,00
GERİ ALINMIŞ PAYLAR	(19.400)		(19.400)	

29.2. Sermaye Düzeltme Farkları

Yoktur.

29.3. Geri Alınmış Paylar

Şirket 03.08.2016 tarihinde 20.000 adet kendi hissesini 19.400 TL bedelle satın almıştır. TMS 32'nin 33 üncü paragrafı kapsamında işletmenin kendi paylarını alması durumunda, bu paylara ilişkin alım bedelleri özkaynaktan düşülerek "Geri Alınmış Paylar (-)" kaleminde gösterilmektedir.

29.4. Paylara İlişkin Primler

Paylara ilişkin primlerin tutarı 1.306.915 TL olup, Şirketin hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır.

29.5. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.Eyl.18	31.Ara.17
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	7.005.930	7.005.930

	30.Eyl.18	31.Ara.17
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	213.653	(59.318)

29.6. Kar Yedekleri

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

	30.Eyl.18	31.Ara.17
Yasal Yedekler	320.447	175.263
Statü Yedekleri	494.336	259.555
Özel Fonlar	1.692.782	-
Geri Alınan Paylar*	19.400	19.400
Toplam	2.526.966	454.218

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*6102 sayılı Kanunun 520 nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda geçmiş yıllar kar/zararından 19.400 TL yedek akçe ayrılmıştır.

29.7. Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Şirketin 30.09.2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararı 4.177.260 TL iken, 2017 yılı UFRS tablolarında oluşan dönem karı olan 2.907.805 TL'den 2.053.348 yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan tutar 854.457 TL'nin eklenmesinden sonra 30.09.2018 tarihli UFRS tablolarında geçmiş yıllar zararı 3.322.803 TL olarak yer almıştır.

29.8. Azınlık Payları

Yoktur.

29.9. Dönem Net Kar/Zararı

Şirketin 2017 yılı yasal defter kayıtlarına göre 31.12.2017 tarihli karı 2.515.721 TL olup, finansal tabloların UFRS'ye dönüştürülmesinden dolayı 31.12.2017 tarihli karı 2.907.805 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin 30.09.2018 tarihli yasal defter kayıtlarına göre 30.09.2018 tarihli karı 15.314 TL olup, finansal tabloların UFRS'ye dönüştürülmesinden dolayı 30.09.2018 tarihli zararı 277.110 TL olarak gerçekleşmiştir.

NOT 30 – HASILAT

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 30.Eyl.18	01.Oca. - 30.Eyl.17
Yurtiçi Satışlar	62.709.763	33.720.105
Yurtdışı Satışlar	4.934.599	2.814.185
Diğer Gelirler	120.543	159.890
Brüt Satışlar	67.764.905	36.694.180
Satıştan İadeler	(8.618.605)	(3.091.715)
Satış İskontoları	-	-
İndirimler Toplamı	(8.618.605)	(3.091.715)
Satış Gelirleri	59.146.300	33.602.465

Açıklama	01.Oca. - 30.Eyl.18	01.Oca. - 30.Eyl.17
Satılan Mamul Maliyeti	(12.437.643)	(7.118.059)
Satılan Ticari Emtia Maliyeti	(35.201.942)	(24.645.507)
Diğer Satışların Maliyeti	-	-
SATIŞLARIN MALİYETİ	(47.639.585)	(31.763.566)

NOT 31 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur.

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Faaliyet Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.18	01.Oca. - 30.Eyl.17
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(1.702.512)	(1.044.217)
Genel Yönetim Giderleri	(1.635.190)	(1.132.743)
Toplam	(3.337.702)	(2.176.960)

NOT 33 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.Oca. - 30.Eyl.18	01.Oca. - 30.Eyl.17
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	76.384
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	402.311	-
Önceki Dönem Gelir ve Karları	1.531	-
Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	764.335	4.268.488
Toplam	1.168.177	4.344.872

Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.Oca. - 30.Eyl.18	01.Oca. - 30.Eyl.17
Şüpheli Alacak Gideri	-	-
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	(656.239)	-
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(42.136)	-
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	(182.272)	(575.002)
Toplam	(880.647)	(575.002)

NOT 34 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yoktur.

NOT 35 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.18	01.Oca. - 30.Eyl.17
Ücret Giderleri	(123.288)	(134.297)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(1.019.899)	(579.593)
Çeşitli Giderler	(470.063)	(254.847)
Vergi, Resim ve Harçlar	(51.379)	(50.345)
Amortisman Giderleri	(37.883)	(25.135)
Toplam	(1.702.512)	(1.044.217)

Genel Yönetim Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.18	01.Oca. - 30.Eyl.17
Ücret Giderleri	(257.642)	(277.677)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(243.296)	(231.913)
Vergi, Resim ve Harçlar	(690.182)	(332.700)
Amortisman Giderleri	(96.252)	(109.394)
Çeşitli Giderler	(347.818)	(181.058)
Kıdem Tazminatı	-	-
Toplam	(1.635.190)	(1.132.743)

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	01.Oca. - 30.Eyl.18	01.Oca. - 30.Eyl.17
Faiz Geliri	10.568	97.847
Kur Farkı Geliri	1.942.315	805.253
Ertelenmiş Finansman Geliri	2.873.213	715.698
Toplam	4.826.096	1.618.798

Finansman Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.18	01.Oca. - 30.Eyl.17
Faiz Gideri	(7.677.312)	(5.524.382)
Kur Farkı Gideri	(4.440.581)	(2.063.587)
Ertelenmiş Finansman Gideri	(1.665.658)	(696.040)
Toplam	(13.783.551)	(8.284.009)

NOT 37 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Diğer kapsamlı gelir unsurları Dip Not:29.5’de açıklanmıştır.

NOT 38 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

NOT 39 – GELİR VERGİLERİ

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Maddi varlıkların yeniden değerlenmesinden kaynaklanan kayıtlı değerdeki değişiklikten dolayı hesaplanan ertelenen vergi ise doğrudan özsermaye grubu ile ilişkilendirilir.

Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %22’dir.

Ertelenmiş vergi 30.09.2018 ve 31.12.2017 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	01.Oca. - 30.Eyl.18	01.Oca. - 31.Ara.17
Şüpheli Alacaklar	834.747	642.719
Duran varlıklar	519.596	519.596
Sabit Kıymet Değer Artış Fonu	(639.243)	(639.243)
Kıdem tazminatı karşılığı	148.854	153.527
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu (net)	-	(36.447)
Stoklar	-	-
Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu) (Net)	863.954	640.152

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:	01.Oca. - 30.Eyl.18	01.Oca. - 30.Eyl.17
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	(640.152)	(677.877)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gidere Yansıtılan Ert.Vergi	-	19.429
Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	863.954	357.428
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	223.802	(339.878)

30.09.2018 ve 30.09.2017 dönemleri gelir tablolarında yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. - 30.Eyl.18	01.Oca. - 30.Eyl.17
Cari dönem vergisi	-	-
Ertelenmiş vergi	223.802	(339.878)
Toplam vergi geliri / gideri	223.802	(339.878)

NOT 40 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ZARAR

Hisse başına kazanç/zarar, kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisseleri ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. 30.06.2018 ve 30.06.2017 dönemleri itibarıyla hisse başına kazanç/zarar tutarları aşağıdaki gibidir.

	01.Oca. - 30.Eyl.18	01.Oca. - 30.Eyl.17
Net Dönem Karı / Zararı	(277.110)	(3.573.280)
Her biri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	18.300.000	18.300.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	0,0151	(0,195)

NOT 41 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur.

NOT 42 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur.

NOT 43 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Dip Not 46'da açıklanmıştır.

NOT 44 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur.

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLAR

Şirketin 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle finansal yatırımları ve kullanmış olduğu banka kredisi borçlarıyla ilgili durum şöyledir.

	30.Eyl.18	31.Ara.17
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
Banka Kredileri	2.874.408	6.592.472
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	2.899.105	441.011
Diğer Mali Borçlar	457.917	3.613.724
Toplam	6.231.430	10.647.207
	30.Eyl.18	31.Ara.17
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
Banka Kredileri	12.142.706	9.172.017
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	9.874.988	8.955.739
Toplam	22.017.694	18.127.756

NOT 46– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

46.01. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, özkaynak değerlerini maksimize etmek sağlıklı sermaye yapısının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

Şirket, üst yönetiminin değerlendirmelerine dayanarak, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle; temettü politikası çerçevesinde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde temettü dağıtılması ya da yeni hisse ihracı yoluyla sermaye yapısını dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket, kaynaklarını kullanılan finansal borç/ sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran kullanılan finansal borcun sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Kullanılan kaynaklar, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kullanılan finansal borçların özsermayeye oranı ile finansal araçlar ve kategorileri aşağıdaki gibidir:

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	30.Eyl.18	31.Ara.17
Toplam Finansal Borçlar	28.249.124	28.774.963
Eksi: Hazır Değerler	(282.906)	55.805
Net Borç	27.966.219	28.719.158
Toplam Özsermaye	25.714.752	25.718.890
Toplam Sermaye	(2.251.467)	3.000.268
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	(1.242,13)	(9,57)

46.02. Piyasa Riski

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Faaliyetleri nedeniyle Şirketin maruz kalabileceği kur riski, faiz oranı riski ve fiyat riskinin niteliği ve düzeyi ile ilgili durumu aşağıda özetlenmiştir.

a) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden varlıklar, borçlar ve işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirketin cari dönemde ve önceki dönemde yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30.Eyl.18					31.Ara.17				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari Alacaklar	1.754.620	209.835	71.601	-	-	535.058	11.631	109.429	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.754.620	209.835	71.601	-	-	535.076	11.631	109.433	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.754.620	209.835	71.601	-	-	535.076	11.631	109.433	-	-
10. Ticari Borçlar	19.680.211	2.512.770	665.882	-	-	5.282.832	665.505	651.265	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	4.157.235	29.073	573.064	-	-	3.665.546	152.431	692.971	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	23.837.446	2.541.843	1.238.947	-	-	8.948.378	817.936	1.344.236	-	-
14. Ticari Borçlar	2.623.915	-	377.515	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	2.318.461	-	513.445	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	2.623.915	-	377.515	-	-	2.318.461	-	513.445	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	26.461.361	2.541.843	1.616.461	-	-	11.266.839	817.936	1.857.681	-	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(24.706.740)	(2.332.007)	(1.544.860)	-	-	(10.731.762)	(806.305)	(1.748.248)	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(24.706.740)	(2.332.007)	(1.544.860)	-	-	(10.731.762)	(806.305)	(1.748.248)	-	-
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Geçeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

30.Eyl.18				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.396.919)	1.396.919	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(1.396.919)	1.396.919	-	-
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(1.073.755)	1.073.755	-	-
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(1.073.755)	1.073.755	-	-
TOPLAM (3+6)	(2.470.674)	2.470.674	-	-

31.Ara.17				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(283.755)	283.755	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(283.755)	283.755	-	-
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(789.421)	789.421	-	-
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(789.421)	789.421	-	-
TOPLAM (3+6)	(1.073.176)	1.073.176	-	-

b) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir. Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı şirket ulusal piyasada faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Şirket'in faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir.

	30.Eyl.18	31.Ara.17
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	28.249.124	28.774.963
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	-	-

c) Fiyat riski

Şirket, hizmet fiyatlarındaki meydana gelebilecek düşüşler itibarıyla fiyat riskine maruz kalabilmektedir. Piyasa riski, şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir.

d) Kredi riski yönetimi

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket kredi riskini, satış faaliyetlerini geniş bir alana yayarak belli bir sektör veya bölgedeki şahıslar veya gruplar üzerinde istenmeyen yoğunlaşmalardan kaçınarak yönetmeye çalışmaktadır. Ticari alacaklar, şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

30.Eyl.18	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer Taraf
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)		14.855.105	-	30.146	115.802		
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		14.855.105		30.146	115.802		
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 (3)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.387.216	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.387.216)	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-	-

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.Ara.17	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer Taraf
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	7.103.682	-	- 39.368	30.664	-	17.913
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	7.103.682	-	39.368	30.664	-	17.913
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 (3)	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.387.216	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.387.216)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-	-

e) Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir Şirket'in fonlanma ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredi limitlerinin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

30.Eyl.18						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	120.139.078	120.139.078	788.429	95.583.244	23.090.794	676.611
Banka kredileri	15.017.114	15.017.114	788.429	2.085.979	12.142.706	-
Diğer Mali Borçlar	457.917	457.917	-	457.917	-	-
Borçlanma senedi ihraçlar	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	12.774.092	12.774.092	-	2.899.104	9.874.988	-
Ticari borçlar	57.555.782	57.555.782	-	57.555.782	-	-
Diğer borçlar	34.334.173	34.334.173	-	32.584.462	1.073.100	676.611

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.Ara.17						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	61.517.411	61.517.411	5.304.279	33.605.013	12.569.465	767.637
Banka kredileri	15.764.489	15.764.489	1.521.884	5.070.588	9.12.016	-
Diğer Mali Borçlar	9.396.749	9.396.749	-	441.010	8.955.739	-
Borçlanma senedi ihraçlar	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	12.569.465	12.569.465	-	-	12.569.465	-
Ticari borçlar	28.093.415	28.093.415	-	28.093.415	-	-
Diğer borçlar	4.649.032	4.649.032	3.881.395	-	-	767.637

f) Makul (rayiç) değer

Makul bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak, makul bedeli belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Makul değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

- Finansal Varlıklar:** Bazı finansal varlıkların makul değerleri maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, makul değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.
- Finansal Yükümlülükler:** Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin makul değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların makul değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

NOT 47– FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Yoktur.

NOT 48 – RAPORLAMA DÖNEMİDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

SARAY MATBACILIK KAĞITCILIK KIRTASIYECİLİK TİCARET ve SANAYİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49– FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket 2017 yılında iki yıldan fazla süreyle aktifinde bulunan Ankara İli Akyurt İlçesi Balıkhisar-İmar Mahallesiinde 1646 Ada 9 Parselde bulunan 19.440 m² yüz ölçümlü fabrika binasını 14.500.000 TL bedelle satmış, satıştan elde edilen 2.190.407 TL tutarındaki kar anılan dönemde "Diğer olağandışı gelir ve kar" olarak gelir tablosu hesaplarına yansıtılmıştır.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e maddesi hükmü uyarınca söz konusu satıştan elde edilen karın %75'i özel fon hesabında tutulması, satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen iki takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmiş olması ve özel fon hesabında tutulan kazancın beş yıl işletmeden çekilmemesi kaydıyla vergiden müstesnadır.

Şirket bahsi geçen yasal düzenleme çerçevesinde, 2018 yılında 2017 yılı Kurumlar Vergisi beyannamesinin verileceği tarihten önce karın %75'lik kısmı olan 1.642.805 TL'sını "özel fon" hesabına alarak 2017 yılı kurumlar vergisi beyannamesinde vergiden müstesna tutmuştur.