

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak – 30 Eylöl 2008 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

| | <u>Sayfa</u> |
|---|--------------|
| Ara Dönem Konsolide Bilanço | 1-2 |
| Ara Dönem Konsolide Gelir Tablosu | 3 |
| Ara Dönem Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu | 4 |
| Ara Dönem Konsolide Nakit Akım Tablosu | 5 |
| Ara Dönem Konsolide Finansal Tablo Dipnotları | 6 - 66 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle ARA DÖNEM KONSOLİDE BİLANÇO

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

| | | Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2008 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2007 |
|--|--------|---|---|
| | Notlar | | |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 3.303.960.559 | 2.585.781.639 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 6 | 499.984.312 | 452.743.902 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 31.493.292 | 33.790.600 |
| Merkez Bankası Zorunlu Karşılıkları | 41.1 | 103.693.000 | 105.431.000 |
| Verilen Banka Kredileri (net) | 41.2 | 2.118.265.048 | 1.557.847.666 |
| Ticari Alacaklar (net) | 10.1 | 200.504.725 | 111.562.090 |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 12.1 | 126.187.072 | 104.629.301 |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | 41.5 | 7.668.000 | 5.807.000 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 37.1 | 12.198.015 | 16.857.722 |
| Diğer Alacaklar (net) | 11.1 | 18.143.394 | 23.489.710 |
| Canlı Varlıklar (net) | 14 | 7.237.741 | 5.662.820 |
| Stoklar (net) | 13 | 98.526.373 | 87.336.467 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net) | 15 | - | - |
| Diğer Dönen Varlıklar | 26.1 | 80.059.587 | 80.623.361 |
| Duran Varlıklar | | 1.873.757.994 | 1.701.104.735 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 104.274.492 | 128.097.492 |
| Verilen Banka Kredileri (net) | 41.2 | 379.705.952 | 302.332.334 |
| Ticari Alacaklar (net) | 10.1 | - | - |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 12.1 | 123.656.985 | 113.938.383 |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | 41.5 | - | - |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 37.1 | 5.559.004 | - |
| Diğer Alacaklar (net) | 11.2 | 14.284.945 | 21.570.777 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 16 | 924.354.011 | 815.721.105 |
| Şerefiye (net) | 20 | 35.344.256 | 35.344.256 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net) | 17 | 8.691.000 | 21.206.000 |
| Maddi Duran Varlıklar (net) | 18 | 246.739.407 | 227.996.352 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net) | 19 | 10.316.809 | 10.632.218 |
| Ertelenmiş Vergi Varlıkları | 35.1 | 10.686.402 | 10.598.656 |
| Diğer Duran Varlıklar | 26.2 | 10.144.731 | 13.667.162 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 5.177.718.553 | 4.286.886.374 |

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle ARA DÖNEM KONSOLİDE BİLANÇO

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

| | Notlar | Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2008 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2007 |
|--|--------|---|---|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 3.061.209.344 | 2.373.687.630 |
| Finansal Borçlar (net) | 8 | 197.231.201 | 125.280.339 |
| Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net) | 8 | 42.777.978 | 33.971.270 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net) | 12.2 | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (net) | 9 | - | - |
| Ticari Borçlar (net) | 10.2 | 45.182.502 | 54.811.363 |
| Banka Müşterileri Mevduatı | 41.3 | 2.023.636.316 | 1.694.419.425 |
| Alınan Krediler | 41.4 | 590.873.105 | 254.643.642 |
| Bloke Hesaplar | | 33.344.000 | 52.912.000 |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | 37.2 | 1.782.391 | 10.994.254 |
| Diğer Borçlar | 11.3 | 24.587.294 | 24.458.338 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net) | 15 | - | - |
| Borç Karşılıkları | 22 | 39.686.084 | 23.420.168 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 35.3 | 9.936.620 | 3.533.619 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | 41.5 | 23.401.000 | 36.770.000 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 24 | - | - |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (net) | 26.3 | 28.770.853 | 58.473.212 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 319.716.815 | 354.702.209 |
| Finansal Borçlar (net) | 8 | 23.126.698 | 32.061.241 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net) | 12.2 | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (net) | 9 | - | - |
| Ticari Borçlar (net) | 10.2 | - | - |
| Banka Müşterileri Mevduatı | 41.3 | - | 63.000 |
| Alınan Krediler | 41.4 | 273.588.501 | 297.447.602 |
| Bloke Hesaplar | | - | - |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | 37.2 | - | - |
| Borç Karşılıkları | 22 | - | - |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | 41.5 | - | - |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 24 | 12.311.504 | 11.360.648 |
| Ertelemiş Vergi Yükümlülükleri | 35.1 | 10.690.112 | 10.339.193 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler (net) | 26.3 | - | 3.430.525 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 1.796.792.394 | 1.558.496.535 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 1.405.118.440 | 1.230.167.557 |
| Sermaye | 27 | 160.000.000 | 160.000.000 |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi | 27 | - | - |
| Hisse Senedi İhraç Primleri | 27 | 9.472.333 | 9.467.049 |
| Değer Artış Fonları | 27 | 6.559.232 | 15.799.634 |
| Kardan Ayrılmış Kısıtlı Yedekler | 27 | 23.807.675 | 23.807.675 |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | | (33.745.342) | (56.469.524) |
| Net Dönem Karı | | 194.048.886 | 242.244.969 |
| Geçmiş Yıllar Karı | 27 | 1.044.975.656 | 835.317.754 |
| Azınlık Payları | | 391.673.954 | 328.328.978 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 5.177.718.553 | 4.286.886.374 |

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Dönemine Ait ARA DÖNEM KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

| Notlar | Bağımsız İncelemeden | | Bağımsız İncelemeden | | |
|---|--|--|--|--|---------------|
| | Geçmemiş 01.01.2008 – 30.09.2008 | Geçmemiş 01.07.2008 – 30.09.2008 | Geçmemiş 01.01.2007 – 30.09.2007 | Geçmemiş 01.07.2007 – 30.09.2007 | |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | | | |
| Satış Gelirleri (net) | 28 | 834.920.789 | 277.910.910 | 658.242.182 | 238.514.650 |
| Satışların Maliyeti (-) | 28 | (626.409.283) | (211.858.871) | (503.192.478) | (182.516.835) |
| Hizmet Gelirleri (net) | 28 | 24.839.191 | 9.095.239 | 20.363.998 | 7.174.717 |
| Ticari faaliyetlerden brüt kar | | 233.350.697 | 75.147.278 | 175.413.702 | 63.172.532 |
| Faiz Geliri | 28 | 340.308.459 | 110.313.434 | 243.852.308 | 85.863.486 |
| Faiz Gideri (-) | 28 | (153.879.176) | (59.486.941) | (123.666.642) | (44.668.459) |
| Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar | | 186.429.283 | 50.826.493 | 120.185.666 | 41.195.027 |
| BRÜT KAR | | 419.779.980 | 125.973.771 | 295.599.368 | 104.367.559 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 29 | (87.531.280) | (28.801.328) | (60.221.990) | (21.073.076) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 29 | (167.854.546) | (61.018.234) | (108.765.727) | (39.707.779) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 29 | (307.942) | (104.655) | (289.550) | (116.167) |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar | 31.1 | 26.476.133 | 8.667.388 | 43.464.736 | 6.881.122 |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-) | 31.2 | (9.670.587) | (1.944.071) | (10.519.505) | (86.458) |
| FAALİYET KARI | | 180.891.758 | 42.772.871 | 159.267.332 | 50.265.201 |
| İştirak Kar/(Zararından) Paylar | 16 | 144.570.535 | 48.807.959 | 148.868.135 | 69.314.449 |
| Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler | 32 | 50.187.119 | 25.142.693 | 49.755.175 | 21.715.721 |
| Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-) | 33 | (105.759.526) | (21.598.350) | (46.842.941) | (17.778.743) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | 269.889.886 | 95.125.173 | 311.047.701 | 123.516.628 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-) | | (21.369.612) | (6.779.409) | (19.421.447) | (4.607.399) |
| - Dönem Vergi Gideri (-) | 35.2 | (20.669.582) | (8.963.324) | (7.593.947) | (3.714.291) |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) | 35.2 | (700.030) | 2.183.915 | (11.827.500) | (893.108) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN DÖNEM KARI | | 248.520.274 | 88.345.764 | 291.626.254 | 118.909.229 |
| Dönem Karının Dağılımı | | | | | |
| - Azınlık Payları | | 54.471.388 | 19.653.651 | 70.019.144 | 24.807.378 |
| - Ana Ortaklık Payları | | 194.048.886 | 68.692.113 | 221.607.110 | 94.101.851 |
| Hisse başına kazanç (tam YTL) | 36 | 1,2128 | 0,4293 | 1,3850 | 0,5881 |

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Değer Artış Fonları | Kardan Ayrılmış Kısıtlı Yedekler | Yabancı Para Çevrim Farkları | Net Dönem Karı | Geçmiş Yıllar Karları | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Azınlık Payları | Toplam Kaynaklar |
|--|--------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------|
| 1 Ocak 2008 | 160.000.000 | 9.467.049 | 15.799.634 | 23.807.675 | (56.469.524) | 242.244.969 | 835.317.754 | 1.230.167.557 | 328.328.978 | 1.558.496.535 |
| Önceki dönem karının geçmiş yıllar karına aktarılması | - | - | - | - | - | (242.244.969) | 242.244.969 | - | - | - |
| Azınlık hissedarlarının sermaye artışı | - | - | - | - | - | - | - | - | 10.078.458 | 10.078.458 |
| Dağıtılan temettü | - | - | - | - | - | - | (32.000.000) | (32.000.000) | (1.821.805) | (33.821.805) |
| Hisse senedi ihraç primlerindeki artış | - | 5.284 | - | - | - | - | - | 5.284 | 2.910 | 8.194 |
| Satılmaya hazır menkul değer azalışı | - | - | (9.240.402) | - | - | - | - | (9.240.402) | (29.122) | (9.269.524) |
| Bağlı ortaklıktaki konsolidasyon oranının değişiklik etkisi | - | - | - | - | - | - | (587.067) | (587.067) | (957.417) | (1.544.484) |
| Yabancı para dönüştürme farkları | - | - | - | - | 22.724.182 | - | - | 22.724.182 | 1.600.564 | 24.324.746 |
| Dönem karı | - | - | - | - | - | 194.048.886 | - | 194.048.886 | 54.471.388 | 248.520.274 |
| 30 Eylül 2008 | 160.000.000 | 9.472.333 | 6.559.232 | 23.807.675 | (33.745.342) | 194.048.886 | 1.044.975.656 | 1.405.118.440 | 391.673.954 | 1.796.792.394 |
| 1 Ocak 2007 | 40.000.000 | 9.467.525 | 14.893.130 | 23.807.675 | (13.950.153) | 156.745.411 | 820.534.474 | 1.051.498.062 | 254.367.924 | 1.305.865.986 |
| Önceki dönem karının geçmiş yıllar karına aktarılması | - | - | - | - | - | (156.745.411) | 156.745.411 | - | - | - |
| Sermaye artışı | 120.000.000 | - | - | - | - | - | (120.000.000) | - | - | - |
| Dağıtılan temettü | - | - | - | - | - | - | (21.000.000) | (21.000.000) | (1.899.613) | (22.899.613) |
| Hisse senedi ihraç primlerindeki artış | - | 184 | - | - | - | - | - | 184 | - | 184 |
| Satılmaya hazır menkul değer artışı | - | - | 1.708.051 | - | - | - | - | 1.708.051 | (383.197) | 1.324.854 |
| Bağlı ortaklıktaki konsolidasyon oranının değişiklik etkisi | - | - | - | - | - | - | (1.182.927) | (1.182.927) | (181.781) | (1.364.708) |
| Yabancı para dönüştürme farkları | - | - | - | - | (32.779.700) | - | - | (32.779.700) | (2.351.734) | (35.131.434) |
| Dönem karı | - | - | - | - | - | 221.607.110 | - | 221.607.110 | 70.019.144 | 291.626.254 |
| 30 Eylül 2007 | 160.000.000 | 9.467.709 | 16.601.181 | 23.807.675 | (46.729.853) | 221.607.110 | 835.096.958 | 1.219.850.780 | 319.570.743 | 1.539.421.523 |

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme Ait ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

| | Notlar | Bağımsız İncelemeden | |
|--|------------|---|---|
| | | Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2008 | Geçmemiş Geçmiş Dönem 30 Eylül 2007 |
| İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri | | | |
| Ana ortaklık dışı zarar, vergi karşılığı ve net parasal pozisyon karı öncesi kar | | 269.889.886 | 311.047.701 |
| Düzeltilmeler | | | |
| Kur farkı giderleri /(gelirleri) | | 15.453.156 | (13.110.988) |
| Maddi ve maddi olmayan varlık satış (karı) / zararı | | (4.480.147) | (488.564) |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerin satış (karı) / zararı | | (68.501) | (1.502.000) |
| Amortisman ve itfa giderleri | 18, 19 | 20.975.121 | 15.858.698 |
| Tahsili şüpheli krediler ve alacaklardaki değer düşüklüğü karşılığı | | 38.063.772 | 16.849.931 |
| Garanti, izin ve diğer karşılıklar | 22 | 16.265.916 | 8.275.227 |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı | | 2.956.088 | 2.378.070 |
| Finansal varlık satış karları | 31.1 | 61 | (18.962.278) |
| Faiz giderleri | | 49.693.546 | 48.421.639 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | | 683.517 | 242.025 |
| İştirak ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerden gelir | 16.1, 16.2 | (144.570.535) | (148.868.135) |
| Diğer nakit girişi sağlamayan gelirler | | (1.989.751) | (772.646) |
| İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı | | 262.872.129 | 219.368.680 |
| Menkul kıymetlerdeki net (artış) / azalış | | 24.268.126 | (6.793.810) |
| Merkez Bankası zorunlu karşılıklarındaki net azalış | | 1.738.000 | (16.939.000) |
| Verilen banka kredilerindeki net artış | | (673.345.000) | (444.324.982) |
| Ticari ve diğer alacaklar ile ilişkili taraflardan alacaklardaki net artış | | (124.613.921) | (110.635.582) |
| Türev finansal araçlarından alacaklardaki net artış / (azalış) | | (1.861.000) | 863.000 |
| Stoklardaki net (artış) / azalış | | (13.448.344) | 23.921.660 |
| Diğer varlıklardaki net değişim | | 16.718.353 | 2.380.649 |
| Ticari ve diğer borçlar ile ilişkili taraflara borçlardaki net (azalış) / artış | | (51.844.652) | 1.133.009 |
| Banka müşteri mevduatlarındaki net artış / (azalış) | | 329.153.891 | 217.297.229 |
| Bloke hesaplardaki net artış | | (19.568.000) | 3.072.000 |
| Türev finansal araçlarından borçlardaki net artış | | (13.369.000) | 16.386.000 |
| Ödenen kıdem tazminatı | | (2.005.232) | (1.210.787) |
| Ödenen vergiler | | (14.266.581) | (4.363.860) |
| İşletme faaliyetlerinden (kullanılan) / sağlanan net nakit | | (279.571.231) | (99.845.794) |
| Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı | | | |
| Satın alınan maddi ve maddi olmayan varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller | | (51.799.853) | (116.851.461) |
| Maddi ve maddi olmayan varlık satış hasılatı | | 29.419.734 | 17.681.031 |
| Finansal varlık satış hasılatı | | (64) | (25.544.226) |
| Satın alınan finansal varlıklar | | (1.534.607) | (1.101.258) |
| Azınlık hissedarlarının sermaye paylarından nakit karşılığı artış | | 3 | 44.506.504 |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (23.914.787) | (81.309.410) |
| Finansal faaliyetlerden sağlanan nakit akımı | | | |
| Sermaye iştiraklerinden sağlanan | | 53.496.469 | 47.783.325 |
| Azınlık hissedarlarının sermaye artışı | | 10.078.458 | - |
| Ödenen temettüleri | | (32.000.000) | (21.000.000) |
| Banka ve diğer kuruluşlardan alınan krediler | | 877.358.155 | 367.877.276 |
| Banka ve diğer kuruluşlardan alınan kredilerin geri ödemeleri | | (531.554.521) | (405.006.895) |
| Ödenen faizler | | (26.755.029) | (19.677.583) |
| Faaliyet finansmanından sağlanan net nakit | | 350.623.532 | (30.023.877) |
| Yabancı para dönüştürme farkları | | 102.896 | 4.498.835 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış | | 47.240.410 | (206.680.246) |
| Dönembaşı itibarıyla nakit ve nakit benzerleri | 6 | 452.743.902 | 494.708.615 |
| Toplam dönemsonu itibarıyla nakit ve nakit benzerleri | | 499.984.312 | 288.028.369 |

Ekte yer alan notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını teşkil eder.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yazıcılar Holding A.Ş. (“Yazıcılar” veya “Şirket”) çoğunluk hisseleri üç Yazıcı Ailesi’ne ait bir holding şirkettir ve 1976 yılında İstanbul’da kurulmuştur. Üç Yazıcı Ailesi; Kamil Yazıcı ve vefat eden iki kardeşinin eş ve çocuklarından oluşmaktadır. Şirket, bağlı ortaklıklarında, %68,00 oranında sahip olduğu Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (AEH) vasıtasıyla kontrole sahiptir. Şirket’in hisselerinin belirli bir bölümü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)’nda ve Lüksemburg Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir.

Şirket merkezinin adresi Ankara Asfaltı üzeri, PTT Hastanesi yanı, Umut Sokak No:12, İçerenköy, Kadıköy, İstanbul, Türkiye’dir.

Şirket’in ara dönem konsolide finansal tabloları 26 Kasım 2008 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür ve Mali İşler Müdürü tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların yasal finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkileri vardır.

Grup’un Faaliyet Konuları

Şirket ve bağlı ortaklıkları konsolide finansal tablolar için “Grup” olarak anılacaktır.

Grup, başlıca beş ana grupta faaliyet göstermektedir: Otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar); finansal hizmetler (bankacılık, finansal kiralama, aracılık ve portföy yönetimi); yazı gereçleri ve kırtasiye; gıda (restoran işletmeciliği ve gıda) ve diğer (turizm, ticaret, bilgi teknolojileri, varlık yönetimi, elektrik üretimi ve dayanıklı tüketim malları ticareti).

Grup’un bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 5.714 kişidir (31 Aralık 2007: 5.066).

Şirket’in Hissedarları

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle Şirket’in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıda özetlendiği gibidir:

| | 30 Eylül 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|--------------------------------------|--------------------|-------|--------------------|---------------|
| | Ödenmiş Sermaye | % | Ödenmiş Sermaye | % |
| Yazıcı Aileleri | 65.280.128 | 40,80 | 66.304.128 | 41,44 |
| Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. | 53.599.952 | 33,50 | 53.599.952 | 33,50 |
| Halka açık (*) | 41.119.920 | 25,70 | 40.095.920 | 25,06 |
| Toplam sermaye | 160.000.000 | | 160.000.000 | 100,00 |

(*) Halka açık kısım içerisinde yer alan %1,323 oranındaki 2.117.171 YTL, Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.’ye aittir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıkların Listesi

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle konsolide olan bağlı ortaklıklar ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

| | Ülke | Ana faaliyet konusu | Nihai oran ve oy hakkı % | |
|--|---------|---|--------------------------|----------------|
| | | | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
| Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (AEH) | Türkiye | Holding şirketi | 68,00 | 68,00 |
| Alternatifbank A.Ş. (ABank) (*) | Türkiye | Bankacılık hizmetleri | 61,64 | 61,62 |
| Alternatif Yatırım A.Ş. (A Yatırım) | Türkiye | Aracı kurum | 61,64 | 61,62 |
| Alternatif Finansal Kiralama A.Ş. (ALease) | Türkiye | Finansal kiralama şirketi | 64,94 | 64,94 |
| Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş. (AYO) (*) (**) | Türkiye | Yatırım şirketi | 30,76 | 30,34 |
| Alternatif Portföy Yönetimi A.Ş. (Alternatif Portföy) | Türkiye | Portföy yönetimi | 61,64 | - |
| Çelik Motor Ticaret A.Ş. (Çelik Motor) | Türkiye | Lada ve Kia markalı motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması ile operasyonel kiralama faaliyeti | 68,00 | 68,00 |
| Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş. (Anadolu Motor) | Türkiye | Endüstriyel motorların üretimi | 67,93 | 67,93 |
| Anadolu Otomotiv Dış Ticaret ve Sanayi A.Ş. | Türkiye | Lada ve Kia markalı motorlu araçların ithalatı | 67,38 | 67,38 |
| Anadolu Elektronik Aletler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (Anadolu Elektronik) (****) | Türkiye | Samsung marka dayanıklı tüketim mallarının Türkiye genel distribütörlüğü | 34,65 | 34,65 |
| Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Adel) (*) (**) | Türkiye | Adel, Johann Faber ve Faber Castell markaları altında yazı gereçlerinin üretimi | 38,68 | 38,68 |
| Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Ülkü) (**) | Türkiye | Adel'in ürünlerinin ve diğer ithal edilen kırtasiye ürünlerinin dağıtım | 49,76 | 49,76 |
| Ana Gıda Otomotiv ve İhtiyaç Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ana Gıda) | Türkiye | Kırlangıç ve Madra markası altında zeytinyağı, ayçiçek yağı ve mısırozü yağı üretim ve pazarlaması, otomotiv ticareti | 68,00 | 68,00 |
| Efes Turizm İşletmeleri A.Ş. (Efestur) | Türkiye | Seyahat ve organizasyon faaliyetlerinin düzenlenmesi | 51,60 | 51,60 |
| Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (ABH) | Türkiye | Bilgi teknolojileri, internet ve elektronik ticaret hizmeti | 65,52 | 65,04 |
| Oyex Handels GmbH (Oyex) | Almanya | Grup'ta kullanılan çeşitli malzemelerin alım satımı | 67,32 | 67,32 |
| Anadolu Endüstri Holding und Co. KG (AEH und Co.) | Almanya | Yurtdışında, ürünler için gerekli pazar araştırmalarının gerçekleştirilmesi | 67,32 | 67,32 |
| Anadolu Restoran İşletmeleri Limited Şirketi (McDonald's) | Türkiye | Zincir restoran işletmeciliği, besi çiftliği işletmesi | 68,00 | 68,00 |
| Hamburger Restoran İşletmeleri A.Ş. (Hamburger) | Türkiye | Zincir restoran işletmeciliği | 68,00 | 68,00 |
| Anadolu Varlık Yönetim A.Ş. (Anadolu Varlık) | Türkiye | Varlık yönetimi | 67,99 | 67,99 |
| Anadolu Taşıt Ticaret A.Ş. (Anadolu Taşıt) | Türkiye | Otomotiv sektöründe snai ve ticari faaliyet | 68,00 | 68,00 |
| Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş. (Anadolu Araçlar) | Türkiye | Otomotiv sektöründe snai ve ticari faaliyet | 68,00 | 68,00 |
| Anadolu Termik Santralleri A.Ş. (Anadolu Termik) | Türkiye | Elektrik üretimi | 68,00 | 68,00 |

(*) ABank, Adel ve AYO hisseleri İMKB'de işlem görmektedir.

(**) AEH, Adel ve Ülkü'de sırasıyla %56,89 ve %68,78 hisseye sahiptir. Ayrıca Adel, Ülkü'de %7,67 hisseye sahiptir. Dolayısıyla, Adel ve Ülkü'nün kontrolü Yazıcılar Holding'tedir.

(***) ABank'ın AYO'yu konsolide etme oranındaki değişiklik sebebi ile dönemsel olarak farklılık görülebilmektedir.

(****) Anadolu Motor ve AEH sırasıyla Anadolu Elektronik'te %50,00 ve %1,00 hisseye sahiptirler. Dolayısıyla Anadolu Elektronik'in kontrolü Yazıcılar Holding'tedir.

İştirak

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile özsermayeden pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraki ve buna ait hisse payı oranı aşağıdaki gibidir:

| | Ülke | Ana faaliyet konusu | Nihai oran ve oy hakkı % | |
|---|---------|---------------------|--------------------------|----------------|
| | | | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
| Anadolu Efes Biraçılık ve Malt San. A.Ş. (Anadolu Efes) | Türkiye | Bira üretimi | 36,24 | 36,24 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibari ile özsermayeden pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve buna ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

| | Ülke | Ana faaliyet konusu | Nihai oran ve oy hakkı % | |
|--|---------|-------------------------------|--------------------------|----------------|
| | | | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
| Anadolu Isuzu Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Isuzu) | Türkiye | Isuzu marka araçların üretimi | 37,32 | 37,32 |
| Aslancık Üretim ve Tic. Ltd. Şti. (Aslancık) | Türkiye | Elektrik üretimi | 17,00 | 17,00 |
| D Tes Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (D Tes) | Türkiye | Elektrik toptan satışı | 17,00 | 17,00 |

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları

Şirket ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat ve Bankacılık Kanunu, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (TDHP) gereklerine göre Yeni Türk Lirası (YTL) olarak tutmaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar. Konsolide finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerine uygun olarak Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

Bu bağlamda Şirket ve bağlı ortaklıkları finansal tabloların hazırlanmasında 31 Aralık 2007'ye kadar Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Seri: XI, No: 25, "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"ini esas almıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarının uygulanması durumunda da, SPK Muhasebe Standartları'na uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. Şirket'in konsolide finansal tabloları, 31 Aralık 2007'ye kadar, yukarıda bahsedildiği üzere SPK'nın izin verdiği alternatif yöntem çerçevesinde hazırlanmıştır.

9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) uyarınca halka açık işletmeler 1 Ocak 2008'den itibaren finansal tablolarını, söz konusu Tebliğ'de öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe/ Finansal Raporlama Standartları'na (UMS/UFRS) uygun olarak hazırlamaya başlamıştır. Yukarıda belirtilen Seri: XI, No: 25 no'lu tebliğ uyarınca Şirket tarafından 31 Aralık 2007'ye kadar uygulanan alternatif yöntem ile Seri: XI, No: 29 tebliğ'inde öngörülen muhasebe politikaları arasında herhangi bir fark olmadığından dolayı, Grup'un cari ve önceki dönem finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Şirket'in ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık ve iştiraklerinin işlevsel ve sunum para birimi Yeni Türk Lirası (YTL) olarak kabul edilmiştir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2007 Yılı Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflamalar

SPK Seri XI, No: 29 tebliği kapsamında 30 Eylül 2008 finansal tablolarıyla uyumlu olması açısından 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilanço ve 30 Eylül 2007 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait hazırlanmış gelir tablosunda birtakım sınıflamalar yapılmıştır.

Cari dönem ile karşılaştırmalı olması açısından yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir;

- a) "Diğer cari/dönen varlıklar" hesabının 332.040 YTL'lik kısmı "Diğer alacaklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir. "Diğer alacaklar" hesabının 266.990 YTL'lik kısmı "Diğer dönen varlıklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- b) "Stoklar" hesabının içinde gösterilen 39.024.027 YTL'lik verilen avanslar "Diğer cari/dönen varlıklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- c) "Finansal varlıklar" hesabı içerisinde gösterilen 6.498.492 YTL'lik satılmaya hazır finansal duran varlıklar "Finansal yatırımlar" hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- d) "Diğer cari olmayan duran varlıklar" hesabının 1.377.777 YTL'lik kısmı olan verilen depozito ve teminatlar cari olmayan "Diğer alacaklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- e) Kısa vadeli 2.163.526 YTL tutarındaki "Alınan avanslar", kısa vadeli "Diğer yükümlülükler" hesabında, uzun vadeli 3.428.178 YTL tutarındaki "Alınan avanslar" da uzun vadeli "Diğer yükümlülükler" hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- f) "Borç karşılıkları" hesabı içerisinde gösterilen 3.533.619 YTL tutarındaki vergi karşılıkları mali tablolarda "Dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabında gösterilmiştir.
- g) "Diğer kısa vadeli yükümlülükler" hesabı içerisinde gösterilen 2.040.608 YTL'lik ödenecek maaş ve ücretler "Diğer borçlar" hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- h) Uzun vadeli "Borç karşılıkları" hesabında yer alan 1.420.000 YTL tutarındaki izin karşılığı kısa vadeli "Borç karşılıkları" hesabında gösterilmiştir.
- i) "Diğer yükümlülükler" hesabının diğer satırında gösterilen 1.065.938 YTL'nin 1.028.938 YTL'si alınan depozito ve teminatlar, geri kalan 34.460 YTL'lik kısmı ise, "Diğer borçlar" hesabında gösterilmiştir.
- j) "Diğer kısa vadeli yükümlülükler" hesabı içerisinde gösterilen 10.256.332 YTL'lik ödenecek vergiler (banka dışı), 8.191.000 YTL'lik ödenecek vergi ve harçlar (banka) ile 2.905.000 YTL'lik menkul kıymetler için verilen teminatlar (banka) kalemleri "Diğer borçlar" hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- k) "Diğer kısa vadeli yükümlülükler" hesabı içerisinde gösterilen 8.048.923 YTL'lik garanti karşılıkları, 4.380.050 YTL'lik bandrol karşılıkları, 1.569.784 YTL'lik izin karşılıkları ve 260.358 YTL'lik bayi satış prim karşılıkları, "Borç karşılıkları" hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- l) "Borç karşılıkları" içerisinde gösterilen 11.360.648 YTL'lik kıdem tazminatı karşılıkları, "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ayrılan karşılıklar" hesabında gösterilmiştir.
- m) 105.185.390 YTL tutarındaki özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ve 190.041.771 YTL tutarındaki olağanüstü yedekler, "Geçmiş yıllar karı" içerisinde gösterilmiştir.
- n) Yasal ve statü yedekleri hesabı içerisinde gösterilen sırasıyla 23.764.819 YTL ve 42.856 YTL "Kardan ayrılmış kısıtlı yedekler" hesabında, özel yedekler hesabı içerisinde gösterilen 9.467.049 YTL ise "Değer artış fonları" hesabında gösterilmiştir.
- o) "Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar" hesabı içerisinde gösterilen, 40.148.205 YTL tutarındaki kur farkı gelirleri, 8.410.553 YTL tutarındaki faiz geliri, 468.790 YTL tutarındaki menkul kıymet satış karları ve 727.627 YTL tutarındaki diğer gelirler "Esas faaliyet dışı finansal gelirler" hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- p) "Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar" hesabı içerisinde gösterilen 18.344.512 YTL tutarındaki kur farkı gideri, 1.455.360 YTL tutarındaki reeskont faiz gideri ve 238.457 YTL tutarındaki diğer giderler "Esas faaliyet dışı finansal giderler" hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- q) "Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar" hesabı içerisinde gösterilen 148.869.242 YTL tutarındaki iştirak ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerden gelir ile "Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar" içerisinde gösterilen 1.107 YTL tutarındaki iştirak ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerden gider "İştirak kar(zararından) paylar" hesabı olarak gösterilmiştir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yurtdışındaki Bağlı Ortaklıklar İçin İşlevsel ve Ulusal Para Birimi

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup UFRS'ye uygunluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Yabancı bağlı ortaklıkların aktif ve pasifleri bilanço tarihindeki döviz kurundan Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gelir ve giderler ve nakit akımları ise ortalama döviz kuru kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları ve konsolide ortaklıkların özsermaye hesaplarına ilişkin değer ile iştirak değerinin arasında kurdaki sapmadan kaynaklanan farklar özsermaye içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir. Yurtdışındaki bağlı ortaklıkların işlevsel ve ulusal para birimleri aşağıdaki gibidir:

| | | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|
| | Ulusal Para Birimi | İşlevsel Para Birimi | İşlevsel Para Birimi |
| AEH und Co. | EURO | EURO | EURO |
| Oyex | EURO | EURO | EURO |

Yabancı bağlı ortaklıklar yabancı tüzel kişilik olarak kurulmuşlardır.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Grup muhasebe politikalarını aşağıdakiler haricinde bir önceki finansal yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır:

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle Grup, yenilenen ve düzeltilen, Grup'un faaliyetleriyle ilgili olan ve 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nı ve Uluslararası Muhasebe Standartları Birliği (UMSB) ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (UFRYK)'nin yorumlarını incelemiştir.

Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

UFRYK 11, "UFRS 2 – Grup Hisse Senetleri ve Geri Alım Hisse Senetleri Sözleşmeleri" (1 Mart 2007 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

UFRYK 12, "Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları" (1 Ocak 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

UFRYK 14, "UMS 19 - Tanımlanmış Fayda Varlığı Üzerindeki Sınırlama, Asgari Fonlama Gereklilikleri ve Birbiriyle olan Karşılıklı Etkileşimleri" (1 Ocak 2008 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

Revize edilen standartların ve yorumların uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları ve dipnotları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle Henüz Yürürlükte Olmayan Standartlar ve Yorumlar

Finansal tablolarının onaylandığı tarihte, Grup'un etkisini incelediği yayımlanmış olan ancak 30 Eylül 2008 tarihi itibariyle henüz yürürlükte olmayan yeni standartlar ve var olan standartlara ilişkin yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRYK 15, "Gayrimenkul Şirketlerinde İnşaat Sözleşmeleri", (1 Ocak 2009 veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir, geriye dönük uygulanacaktır). Bu yorum Avrupa Birliği tarafından henüz onaylanmamıştır.

UFRYK 16, "Yabancı İştiraklerdeki Yatırımın Korunması", (1 Ekim 2008 veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri için geçerlidir, geriye dönük veya ileriye dönük uygulanabilir). Bu yorum Avrupa Birliği tarafından henüz onaylanmamıştır.

Grup, yukarıdaki standartları erken uygulama yoluna gitmemiştir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Grup’un konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup’tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır.

Grup’un konsolide finansal tabloları, Yazıcılar Holding A.Ş.’yi ve kontrolü altında olan bağlı ortaklıkları içermektedir. Kontrol normal şartlarda eğer Grup bir şirketin sermayesi üzerindeki oy hakkının doğrudan ya da dolaylı olarak % 50’sinden fazlasına sahipse ve bir şirketin operasyonlarından kar sağlamak için finansman ve faaliyet politikalarını yönlendirebiliyorsa bulunmaktadır. Azınlık hak sahiplerine atfedilen özsermaye ve net kar sırasıyla bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmektedir.

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere karşılıklı olarak elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve diğer olaylar için geçerli olan genel kabul görmüş muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Şirket satın almaları için satın alma metodu uygulanmaktadır.

İştirakler

Grup’un iştirakleri özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup’un genel olarak oy hakkının %20 ile %50’sine sahip olduğu veya Grup’un şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmama ile birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. İştirakler bilançoda, maliyetlerine Grup’un, iştiraklerin net varlıklarındaki payında alım sonrası oluşan değişikliklerin eklenmesi ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Gelir tablosu Grup’un iştiraklerinin faaliyet sonuçlarındaki payını yansıtmaktadır.

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup’un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir.

Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsteki Yatırımlar

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar, Grup’un bir veya birden fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Bu yatırımlar özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kullanılan Tahminler ve Belirsizlik Taşıyan Varsayımlar

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını ve bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklılıklar gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Bilanço tarihinde, gelecek raporlama döneminde varlık ve yükümlülükler üzerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek belirli bir risk taşıyan ve gelecek dönem ile ilgili olan varsayımlar ve hesaplama belirsizliğinin kaynakları; kıdem tazminatı yükümlülüğünde aktüeryal varsayımların kullanılması, varlıkların değer düşüklüğü, maddi duran ve maddi olmayan duran varlıkların belirlenen ekonomik ömürleri olup ilgili dipnotlarda bu tahmin ve varsayımlar detaylarıyla açıklanmıştır.

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları

2.1 Hasılat

Banka Dışı

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirketin mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirketin mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmetlerden elde edilen gelir güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman hizmetin tamamlanma derecesi dikkate alınarak muhasebeleştirilir. Sonucun güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumda gelir, bu gelirle ilişkilendirilebilecek gerçekleşen giderlerin geri kazanılabilir miktarı kadar yansıtılır.

Faiz gelirleri etkin faiz yöntemi esasına göre, temettü gelirleri ise temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kayıtlara alınmaktadır.

Banka

Faiz gelir ve gideri gelir tablosunda tüm faiz içeren enstrümanlar için efektif getiri metoduyla alış fiyatı baz alınarak tahakkuk esasına göre yansıtılır. Faiz geliri, sabit getirili menkul değerler üzerinden kazanılan kupon gelirini, hazine bonoları ve diğer iskontolu kağıtlarda ise tahakkuk etmiş iskonto veya primi içerir.

Komisyon geliri, bankacılık hizmetlerinden sağlanan ücretler hizmet verildiğinde gelir kaydedilmekte, diğer gelir ve giderler ise tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Temettü gelirleri iştirak ve bağlı ortaklıkların kar dağıtımlarını gerçekleştirdiği tarihlerde kayıtlara yansıtılmaktadır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.2 Stoklar

Stoklar, stok değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra net gerçekleştirilebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokların alınması ile mevcut yer ve durumlarına getirilmesinde yapılan harcamalar aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilmiştir:

Çelik Motor'un ithal ettiği motorlu taşıt stoklarının stok değerlemesi taşıt başına spesifik maliyetle takip edilmektedir.

Diğer şirketler için maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmıştır. Mamül ve yarı-mamüllerin maliyetine, kredi giderleri hariç, ilk madde ve malzeme, direkt işçilik giderleri ve değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir.

Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları tamamlama ve satışa hazır duruma getirebilmek için yapılması gereken tahmini harcamaların düşülmesinden sonraki değerdir.

2.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet ve birikmiş amortisman değerlerinden; 2005 ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Amortisman varlıkların tahmini faydalı ömürleri üstünden doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır. Arazi amortismanına tabi değildir. Varlıkların tahmini faydalı ömürleri, aşağıdaki gibidir:

| | |
|-------------------------------|-------------|
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 5-50 yıl |
| Binalar | 20-50 yıl |
| Makine ve teçhizat | 5-10 yıl |
| Taşıt araçları | 5 yıl |
| Demirbaşlar | 5 yıl |
| Özel maliyetler | Kira dönemi |

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini ileriye dönük olarak tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir.

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Böyle bir belirti varsa ve varlıkların taşıdıkları değer, tahmini gerçekleştirilecek tutarı aştığı durumlarda, varlık ya da nakit yaratan birimler gerçekleştirilebilir değerine getirilir. Gerçekleşebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Kullanımdaki net defter değeri tutarının belirlenmesi için, tahmin edilen gelecek dönem nakit akımları, paranın zaman değerini ve ilgili varlığın risk yapısını ölçen vergi öncesi indirim oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlığın kullanımdaki net defter değeri varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için belirlenir. Değer düşüklüğü karşılık giderleri gelir tablosunda kayda alınmaktadır.

Maddi varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar veya zarar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

(i) Şerefiye ve ilgili itfa payı

Bir iştirakin, bağlı ortaklığın, veya müşterek yönetime tabi teşebbüsün tanımlanabilir net varlıklarının rayiç değerini aşan bir maliyet bedeli ile elde edilmesi durumunda, elde etme tarihinde oluşan aradaki fark şerefiye olarak tanımlanmaktadır. Şerefiyenin kayıtlı değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü durumlarda daimi değer kaybı göz önüne alınarak düzeltmeye tabi tutulur. Grup, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" çerçevesinde, 31 Mart 2004 tarihinden sonra sona eren ilk yıllık hesap döneminin başından itibaren (1 Ocak 2005), 31 Mart 2004 tarihinden önce ve/veya sonra gerçekleşmiş işlemlerden doğan şerefiye tutarını itfa etmeyi durdurmuştur. UFRS 3 çerçevesinde, yıl sonlarında şerefiyenin kayıtlı değeri, değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir.

Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, Grup'un birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birimine tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup, olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğünü göstergesi olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır.

Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı, daha sonraki dönemlerde iptal edilemez.

(ii) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Bir işletmenin alımından bağımsız olarak elde edilen maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilmektedirler. Bir işletmenin alınmasının bir parçası olarak elde edilen maddi olmayan varlıklar, varlık hazırda doğru bir piyasa fiyatına sahip olmadıkça, gerçek değeri alımdan dolayı doğan negatif bir şerefiye yaratmayacak veya artırmayacak bir tutarla sınırlı kalması şartına tabi olarak, gerçek değeri ilk kaydedilme sırasında güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa şerefiyeden ayrı olarak aktifleştirilmektedirler. Geliştirme giderleri dışında, bir işletme içerisinde yaratılmış olan maddi olmayan varlıklar aktifleştirilmemektedir ve harcama yapıldığı yılın karından düşülmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, normal amortisman yöntemine göre 3 ila 20 yıl arasında değişen faydalı ömür sürelerince itfa edilmektedirler. Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerlerin gerçekleşmeyeceği durum ve şartlar geçerli ise ilgili varlıklar değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir.

2.5 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, şerefiye dışında kalan her finansal olmayan varlık için her bir bilanço tarihinde, sözkonusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğünün tutarını belirlemek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır. Makul ve tutarlı bir dağılımın mümkün olduğu durumlarda, Grup'un merkezi varlıkları nakit üreten bağımsız birimlere dağıtılır ya da makul ve tutarlı bir dağılımın mümkün olabileceği nakit üreten birimlerinin en küçük sınıfına tahsis edilir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.5 Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Belirsiz kullanım ömrüne sahip olan maddi olmayan varlıklar ile kullanıma hazır olmayan maddi olmayan varlıklar her yıl ya da değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olduğu durumlarda değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda, varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir.

2.6 Borçlanma Giderleri

Borçlanma giderleri genel olarak oluştuğu tarihte giderleştirilirler.

2.7 Finansal Araçlar

Grup, bir finansal varlığı veya yükümlülüğü sadece ve sadece o finansal araç ile ilgili kontrata dayalı yükümlülükleri ile ilgili taraf olduğu durumda finansal tablolarına kaydetmektedir. Grup, bir finansal varlığı veya finansal varlığın bir kısmını sadece ve sadece finansal varlığın veya finansal varlığın bir kısmı üzerindeki kontrata dayalı hakların kontrolünü kaybettiğinde kayıttan çıkarmaktadır. Grup, bir finansal yükümlülüğü sadece ve sadece yükümlülük sona erdiğinde, yani yükümlülük ile ilgili kontrata dayalı yükümlülükler yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya süresi dolduğunda kayıttan çıkarmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Konsolide nakit akım tablolarının hazırlanması amacıyla nakit ve nakit benzerleri, kasa, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) ve bankalardaki nakit para ile orijinal vadesi üç ay ya da üç aydan kısa vadeli hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Ters repo anlaşmaları dahilinde yapılan ödemeler de nakit ve nakit benzeri değerlere dahil edilir.

Menkul Kıymetler

Menkul değerler ilk olarak, söz konusu menkul değer alım tarihindeki rayiç bedelini yansıttığı kabul edilen ve alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da içeren elde etme maliyeti ile kayıtlara alınır. Menkul değerlerin satın alım ve satışları, finansal varlığın teslim edildiği tarihte kayıtlara alınır. Söz konusu finansal varlığın belirlenen zaman dilimi içerisinde teslim edilmesini gerektiren durumlarda, bu zaman dilimi ilgili mevzuat ya da piyasa koşulları tarafından belirlenir. Anlaşmanın yapıldığı ve işlemin gerçekleştiği tarihler arasında finansal varlıkların rayiç bedellerindeki değişiklikler elde edilen varlıkların kaydedilmesi ile aynı şekilde muhasebeleştirilir; maliyet değeri ya da indirgenmiş maliyet değeri üzerinden taşınan varlıklardaki değer değişikliği kaydedilmez; satılmaya hazır ya da alım satım amaçlı elde tutulan varlıklarda oluşan değer değişikliği, kar zarar ve özsermaye hesapları ile ilişkilendirilir. Grup menkul kıymet portföyünü aşağıda belirtildiği gibi üç ana başlık altında sınıflandırmaktadır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7 Finansal Araçlar (devamı)

Menkul Kıymetler (devamı)

Alım Satım Amaçlı Menkul Kıymetler

Alım satım amaçlı menkul kıymetler; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır. Kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra, alım satım amaçlı menkul değerler ilgili menkul kıymetin borsadaki alış fiyatı dikkate alınarak rayiç değer üzerinden takip edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlığa ilişkin tüm gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar ilgili dönem kar/zarar hesabına dahil edilir.

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Kıymetler

Vadesine kadar elde tutma niyetiyle edinilen, sabit veya belirlenebilir ödemeleri bulunan finansal varlıklar vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler olarak sınıflanır. Uygun sınıflandırmaya satın alma sırasında yönetim karar vermektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler ilk kayda alındıktan sonra, varsa değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş (iskonto edilmiş) maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir. İskonto edilmiş değer alım sırasında oluşan iskonto veya prim tutarı da dikkate alınarak vadesine kadar olan dönem için hesaplanır. İskonto edilmiş maliyet değeri ile taşınan menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne uğraması veya elden çıkartılması durumunda oluşan kar ya da zarar gelir tablosuna kaydedilir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin taşınmasından elde edilen faizler, gelir tablosunda faiz gelirleri kaleminde gösterilir.

Satılmaya Hazır Menkul Kıymetler

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır kıymetlerin müteakip değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır menkul değerlerin rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kar ya da zarar, ilgili varlıklar satılana, nakde dönüşene veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özkaynaklar içinde ayrı bir kalemde gösterilir, bu tarihten sonra ise birikmiş rayiç değer uyarlamaları gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Satılmaya hazır menkul değerler üzerinden elde edilen faiz, faiz geliri olarak muhasebeleştirilir. Alınan temettüleri ise temettü gelirleri içerisinde gösterilir.

Organize finansal piyasalarda aktif olarak işlem gören alım satım amaçlı ve satılmaya hazır menkul değerlerin rayiç değerleri bilanço tarihi itibariyle İMKB'de yayınlanan piyasa alış fiyatlarıyla belirlenir. Piyasa fiyatı bulunmayan menkul kıymetler için rayiç değer, benzeri yatırım araçlarının cari piyasa değerlerine dayanılarak belirlenir veya yatırıma baz olan net aktif değerlerin ileride yaratması beklenen nakit akımları baz alınarak hesaplanır. Rayiç değerleri güvenilir olarak belirlenemeyen sermaye aracı niteliğindeki finansal varlıklar, maliyet bedelinden, varsa değer düşüklüğü karşılığı indirilerek yansıtılırlar.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7 Finansal Araçlar (devamı)

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Grup tarafından, bir borçluya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenmiş finansman gelirinden netleştirilmiş olarak taşınırlar. Ertelenmiş finansman geliri ile netleştirilmiş ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Grup, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orjinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Müşterilere Kullandırılan Banka Kaynaklı Krediler ve Avanslar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen ve Grup'un derhal veya yakın bir tarihte satmak niyetinde olmadığı ve alım satım amaçlı, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan veya satılmaya hazır varlık olarak sınıflamadığı türev olmayan finansal varlıklardır. Yasal ücretler ve kesintiler gibi karşı taraf harcamaları işlem maliyetinin bir parçası olarak değerlendirilir.

Tüm kredi ve avanslar kredi kullanıcısına nakit olarak sunulduğu anda kaydedilirler.

Alınan Krediler, Müşteri Mevduatı ve Finansal Borçlar

Bütün krediler, müşteri mevduatları ve finansal borçlar ilk olarak alınan tutarların gerçek değeri olan maliyet bedelleriyle kayıtlara alınmaktadır.

İlk kayda almış tarihinden sonra, krediler izleyen dönemlerde geçerli faiz oranı kullanılarak iskonto edilen maliyet bedeli üzerinden değerlendirilirler. İskonto edilen maliyet bedeli, piyasaya çıkarma maliyetleri ve iskontolar veya primler göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Satış ve Geri Alış Anlaşmaları

Grup, repo anlaşmaları çerçevesinde kısa vadeli olarak menkul değerler satış işlemlerine girmektedir. Repo anlaşması çerçevesinde satılmış olan menkul değerler bilançoda izlenmeye devam edilmekte ve parçası oldukları portföyün değerlendirme esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar, pasif hesaplarda mevduatlar hesabına kaydedilmektedir. Satış ve alış fiyatı arasındaki fark faiz gideri olarak kabul edilmiş ve repo anlaşması süresince tahakkuk esasına göre hesaplanarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Ters repo karşılığı ödenen tutarlar hazır değerler hesabında gösterilmiştir. Alım ve geri satım fiyatları arasındaki fark faiz geliri olarak dikkate alınmış ve ters reponun vadesi boyunca tahakkuk etmiştir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.7 Finansal Araçlar (devamı)

Türev Finansal Araçlar

Grup vadeli döviz alım satım, swap ve opsiyon gibi türev finansal araçlarla döviz ve sermaye piyasalarında işlemler gerçekleştirmektedir. Bu tip türev finansal işlemler Grup'un risk yönetim politikasına göre etkin riskten korunma araçları olarak değerlendirilmektedir. Bununla birlikte türev finansal araçlar, UMS 39'un belirli maddelerine göre riskten korunma aracı sayılmadığı için alım satım amaçlı türev finansal araçlar olarak sınıflanmıştır. Türev finansal araçlar ilk kayda alınışlarında maliyet değerleri daha sonra rayiç değerleri ile takip edilir.

Türev finansal araçların rayiç değerleri halka açık organize olmuş piyasalardaki benzer finansal enstrümanların rayiç değerleri kullanılarak ya da indirgenmiş nakit akım metodu dikkate alınarak belirlenir. Türev finansal enstrümanların rayiç değerleri pozitif olduğunda varlık, negatif olduğunda ise yükümlülük olarak taşınır.

Riskten korunma aracı olarak kullanılmayan türev araçlarının rayiç bedelindeki değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıplar, o dönemin net kar ya da zararına kaydedilir.

2.8 Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin solo finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan YTL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (YTL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle ilgili parasal varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da olasılığı olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.8 Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Grup’un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihindeki geçerli olan kurlar kullanılarak YTL olarak ifade edilir. Gelir ve giderler, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde, dönem içindeki ortalama kurlar ile çevrilir. Oluşan kur farkı özsermaye olarak sınıflandırılır ve Grup’un yabancı para çevrim farkları hesabına transfer edilir. Bu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin satıldığı dönemde kar veya zararda kayda alınır. Yurtdışı faaliyetin satın alınımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışı faaliyetinin varlık ve yükümlüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kurundan çevrilir.

2.9 Hisse Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. 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 bulunmuştur.

2.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara 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.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.11 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Grup’un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. 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 finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup 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 finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.12 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 de ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak dönem karı ve zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

2.13 Kiralama İşlemleri

Kiracı Taraf Olarak Grup

Finansal Kiralama

Grup, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu ve mülkiyetin bütün önemli risklerinin ve getirilerinin fiili olarak kiralama süresi sonunda Grup'a geçtiği maddi varlıkları, finansal tablolarda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşükse minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük kalan bakiye üzerinde sabit bir faiz oranı sağlamak için, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin ilk edinilme aşamasında katlanılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama yolu ile elde edilen kıymetler tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulur. Eğer, kiracının finansal kiralama süresi sonunda mülkiyeti üzerine alma garantisini yoksa, finansal kiralama yolu ile elde edilen kıymet ekonomik ömür ya da kiralama süresinin kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama

Kiralayanın, malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bu tip kiralamalar belli bir süre sonunda iptal edilebilen maddi varlık kira anlaşmalarını içermektedir. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider şeklinde kayıtlara alınmaktadır.

Kiraya Veren Taraf Olarak Grup

Finansal Kiralama

Grup finansal kiralamaya konu olan aktifi bu işleme konu olan yatırıma eşit değerinde bir alacak olarak göstermektedir. Finansal gelir net yatırım üzerinden sabit dönemsel getiri sağlayacak şekilde yansıtılır. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanana varlığın maliyetine dahil edilir ve kira süresi boyunca itfa edilir.

Operasyonel Kiralama

Grup operasyonel kiralamaya tabi olan varlıkları niteliklerine göre bilançosunda sınıflandırmaktadır. Operasyonel kiralamalardan elde edilen kira gelirleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak kayda alınmaktadır. Kiralayana sağlanan teşvikler ise kira süresi boyunca doğrusal olarak kira gelirinden azalış şeklinde kayda alınmaktadır. Operasyonel kiralamaya tabi olan varlıklar kalıntı değerleri maliyetlerinden düşüldükten sonra amortismanına tabi tutulurlar.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.14 İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da Şirket 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; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.15 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Grup'un risk ve fayda oranlarının özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkilenmesi sebebiyle; bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak işletme bölümleri belirlenmiştir. İşletme bölümü, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve getiri açısından Grup'un diğer işletme bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümleridir. Coğrafi bölümler bazındaki bilgiler, Grup'un faaliyetlerinin konsolide finansal tablolar genelinde ve parasal önemsellik kavramında, Türkiye dışındaki coğrafi bölgeler açısından raporlanabilir bölüm özelliği göstermediğinden dolayı ilişikteki dipnotlarda ikincil format olarak raporlanmamıştır. Grup beş ana dalda faaliyet göstermektedir.

2.16 Devlet Tarafından Verilen Teşvikler

Devlet teşvikleri, Grup'un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşviğin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler, karşılamaları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelirlere muhasebeleştirilir. Hükümetin yaptığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı 50 yıl olan tahmini ömürleri üzerinden normal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlardan çıkarılması, elden çıkarılmalarıyla, ya da bir yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanımdan çekilmesiyle ve bunun elden çıkarılmasından ileriye dönük hiçbir ekonomik fayda beklenmiyorsa gerçekleşir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, elden çıkarma işleminin gerçekleştiği dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan transferler, kullanım amacındaki değişikliğin, sadece mülkiyet hakkının sonlanması, diğer tarafla yapılan kiranın başlangıcı, ya da yatırım çalışmalarının sonlanması halinde gerçekleşir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden yapılan transferler ise kullanım amacındaki değişikliğin sadece mülkiyet hakkının ya da satışa yönelik yatırım çalışmalarının başlaması halinde gerçekleşir.

2.18 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden dolayı vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.18 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

2.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Tanımlanan fayda planı

Grup’un Türkiye’de faaliyet gösteren şirketleri, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı, tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesine ilişkin, ilgili şirketin kendi deneyiminden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören “projeksiyon metodu” kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Tanımlanan katkı payı

Grup’un Türkiye’de faaliyet gösteren şirketleri, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup’un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2.20 Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Hazır değerler, 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 riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.21 Kredi, Donuk Alacaklar ve Finansal Kiralama Alacakları Karşılığı

Verilen kredilerin değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam kredi risk provizyonu Grup'un garanti, taahhüt, kredi ve diğer alacak portföyündeki tahsil edilemeyecek alacaklarını kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Eğer Grup kontrat şartlarına uygun olarak bütün alacaklarını vadelerinde tahsil edemeyeceğini öngörüyorsa, bu alacaklar tahsil imkanı sınırlı hale gelmiş (kayba uğramış) olarak kabul edilir ve takipteki krediler olarak sınıflanır. Kaybın tutarı, kredinin taşınan değeri ile gelecekteki nakit akımının kredinin orijinal faiz oranı ile iskonto edilmesi neticesinde bulunan fark ya da eğer alacak teminatlandırılmış ve nakde dönüştürülebilmesi muhtemel ise kredinin taşınan değeri ile bu teminatın rayiç değerinin farkıdır.

Kayba uğrama ve tahsil edilememe tek başına önemli olan kredi ve diğer alacaklar için tek tek veya benzer alacak grupları dikkate alınarak portföy bazında belirlenir ve ölçülür.

Grup takipteki krediler için faiz tahakkuk ettirmemekte ve bu kredilerin gerçekleşebilir değerini alınan teminatın rayiç değerine göre belirlemektedir.

Alacağın taşınan değeri, tahmini tahsil edilebilir tutarına değer düşüklüğü karşılığı hesabı kullanılarak indirgenmektedir. Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Kredinin silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve kredinin tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir kredinin tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Eğer değer düşüklüğü miktarı sonradan gerçekleşen bir olay sebebiyle düşerse, serbest kalan karşılık miktarı karşılık gideri hesabında alacaklandırılır. Serbest kalan karşılık gelir olarak nitelendirilmekte ve kalan karşılık yeniden hesaplanmaktadır.

2.22 Canlı Varlıklar

Mc Donald's bünyesindeki besi çiftliği işletmesinde yetiştirilen sığırlar, finansal tablolarda canlı varlıklar kalemi içerisinde sınıflandırılmış olup, sözkonusu sığırlar finansal tablolara bilanço tarihleri itibariyle UMS 41 "Canlı Varlıklar" standardı uyarınca gerçeğe uygun değerlerinden tahmini elden çıkarma maliyetleri düşülmesi suretiyle yansıtılmıştır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30 Eylül 2008

Yoktur.

31 Aralık 2007

Grup, elinde bulundurduğu, iştiraki konumundaki Anadolu Cetelem'in %50 oranındaki hissesinin tamamını 1 Haziran 2007 tarihinde 23.962.986 YTL karşılığında satmış ve satış sonucunda ortaya çıkan 18.962.278 YTL tutarındaki kar oluştuğu dönemde konsolide gelir tablosunda yer alan 'diğer faaliyetlerden gelir ve karlar' içerisinde sınıflandırmıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler

| Şirket | Ana faaliyeti | Yer | 30 Eylül 2008 | | | 31 Aralık 2007 | | |
|-------------------|-------------------------------|---------|-------------------|--------------|--------------------------|-------------------|--------------|--------------------------|
| | | | Taşınan değer | Nihai oran % | Grup'un kar/(zarar) payı | Taşınan değer | Nihai oran % | Grup'un kar/(zarar) payı |
| Anadolu Isuzu (*) | Isuzu marka araçların üretimi | Türkiye | 78.271.243 | 37,32 | 6.933.497 | 76.553.652 | 37,32 | 9.595.746 |
| Aslancık | Elektrik üretimi | Türkiye | 3.100.776 | 17,00 | (115.419) | 1.239.118 | 17,00 | (91.227) |
| D Tes | Elektrik toptan satışı | Türkiye | 45.455 | 17,00 | (14.256) | 59.710 | 17,00 | (68.694) |
| Toplam | | | 81.417.474 | | 6.803.822 | 77.852.480 | | 9.435.825 |

(*) Anadolu Isuzu'nun hisseleri İMKB'de işlem görmektedir.

Grup'un, müşterek yönetime tabi teşebbüsüne ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

| Anadolu Isuzu (Bin YTL) | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Toplam varlıklar | 340.024 | 321.336 |
| Toplam yükümlülükler | 135.870 | 121.693 |
| Net varlıklar | 204.154 | 199.643 |
| Grup'un net varlıklardaki payı | 78.271 | 76.554 |
| Gelirler | 410.765 | 473.605 |
| Net dönem karı/(zararı) | 18.213 | 25.206 |
| Müşterek yönetime tabi teşebbüs net dönem karından alınan pay | 6.933 | 9.596 |

| Aslancık (Bin YTL) | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Toplam varlıklar | 12.499 | 5.017 |
| Toplam yükümlülükler | 97 | 60 |
| Net varlıklar | 12.402 | 4.957 |
| Grup'un net varlıklardaki payı | 3.101 | 1.239 |
| Gelirler | 64 | - |
| Net dönem karı/(zararı) | (462) | (365) |
| Müşterek yönetime tabi teşebbüs net dönem karından alınan pay | (115) | (91) |

| D Tes (Bin YTL) | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Toplam varlıklar | 675 | 558 |
| Toplam yükümlülükler | 501 | 328 |
| Net varlıklar | 174 | 230 |
| Grup'un net varlıklardaki payı | 45 | 60 |
| Gelirler | - | - |
| Net dönem karı/(zararı) | (57) | (275) |
| Müşterek yönetime tabi teşebbüs net dönem karından alınan pay | (14) | (69) |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un öncelikli bölüm formatı işletme esasına dayanmaktadır. Grup’un operasyonel faaliyetleri, ürünlerin ve sağlanan hizmetlerin özelliklerine göre örgütlenmekte ve yönetilmektedir. Her bir faaliyet bölümü, değişik pazarlara farklı ürün ve hizmet sunan stratejik iş ünitelerini temsil etmektedir. Grup, beş büyük faaliyet alanında gruplanmıştır.

| Bin YTL – 30 Eylül 2008 | Finansal kuruluşlar | Otomotiv | Yazı gereçleri ve kırtasiye | Gıda | Diğer | Dağıtılmamış | Eliminasyon | Konsolide |
|---|---------------------|----------------|-----------------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| Grup dışı satışlar | 340.308 | 431.923 | 76.308 | 295.871 | 44.953 | 10.705 | - | 1.200.068 |
| Segmentler arası satışlar | 314 | 2.435 | 806 | 107 | 6.268 | 6.201 | (16.131) | - |
| Toplam Satışlar | 340.622 | 434.358 | 77.114 | 295.978 | 51.221 | 16.906 | (16.131) | 1.200.068 |
| BRÜT KAR | 182.929 | 127.543 | 40.997 | 49.887 | 7.734 | 16.906 | (6.216) | 419.780 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | - | (56.321) | (9.418) | (20.336) | (1.456) | - | - | (87.531) |
| Genel yönetim giderleri (-) | (82.179) | (40.260) | (5.782) | (13.750) | (4.120) | (21.763) | - | (167.854) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | - | (298) | (10) | - | - | - | - | (308) |
| Diğer faaliyetlerden gelir | 3.772 | 16.269 | 2.172 | 195 | 602 | 3.466 | - | 26.476 |
| Diğer faaliyetlerden gider (-) | (2.662) | (1.599) | (785) | (1.118) | (420) | (3.087) | - | (9.671) |
| FAALİYET KARI | 101.860 | 45.334 | 27.174 | 14.878 | 2.340 | (4.478) | (6.216) | 180.892 |
| İştirak kar/(zararından) paylar (*) | - | - | - | - | - | 144.571 | - | 144.571 |
| Finansal gelirler | 18.205 | 15.815 | 90 | 3.280 | 1.066 | 11.731 | - | 50.187 |
| Finansal giderler (-) | (54.780) | (30.437) | (3.846) | (2.706) | (815) | (13.176) | - | (105.760) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | 65.285 | 30.712 | 23.418 | 15.452 | 2.591 | 138.648 | (6.216) | 269.890 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri) | (12.193) | (5.225) | (3.796) | - | (661) | 505 | - | (21.370) |
| - Dönem vergi gideri (-) | (10.152) | (4.835) | (4.387) | - | (930) | (366) | - | (20.670) |
| - Ertelemiş vergi gelir/(gider) | (2.041) | (390) | 591 | - | 269 | 871 | - | (700) |
| DÖNEM KARI | 53.092 | 25.487 | 19.622 | 15.452 | 1.930 | 139.153 | (6.216) | 248.520 |
| Dönem Karının Dağılımı | | | | | | | | |
| - Azınlık payları | (1.974) | 5.213 | - | - | - | 51.232 | - | 54.471 |
| - Ana ortaklık payları | 55.066 | 20.274 | 19.622 | 15.452 | 1.930 | 87.921 | (6.216) | 194.049 |
| Toplam Aktifler | 3.463.066 | 378.253 | 108.488 | 169.192 | 36.200 | 1.663.945 | (641.425) | 5.177.719 |
| Bölgelere Ait Kaynaklar | 2.998.095 | 200.971 | 54.400 | 54.391 | 12.796 | 60.273 | - | 3.380.926 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 7.179 | 24.904 | 689 | 14.977 | 2.100 | 721 | - | 50.570 |
| Amortisman giderleri ve itfa payları | 3.540 | 10.338 | 1.109 | 4.724 | 513 | 751 | - | 20.975 |

(*) Özsermayeden pay alma yöntemine göre konsolide edilen Anadolu Efes ve Anadolu Isuzu’dan gelir kaydedilen 144.700 Bin YTL ile Aslançık ve D Tes’den gider kaydedilen 129 Bin YTL; iştirak kar/(zararından) payların ‘dağıtılmamış’ bölümü içerisinde yer almaktadır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

| Bin YTL – 30 Eylül 2007 | Finansal kuruluşlar | Otomotiv | Yazı gereçleri ve kartasiye | Gıda | Diğer | Dağıtılmamış | Eliminasyon | Konsolide |
|--|---------------------|----------|-----------------------------|----------|---------|--------------|-------------|-----------|
| Grup dışı satışlar | 243.852 | 362.855 | 64.912 | 209.536 | 33.517 | 7.786 | - | 922.458 |
| Segmentler arası satışlar | 442 | 13.961 | 713 | 7 | 6.490 | 4.323 | (25.936) | - |
| Toplam Satışlar | 244.294 | 376.816 | 65.625 | 209.543 | 40.007 | 12.109 | (25.936) | 922.458 |
| BRÜT KAR | 119.277 | 97.214 | 33.935 | 32.655 | 6.483 | 12.109 | (6.074) | 295.599 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | - | (35.591) | (8.070) | (15.796) | (765) | - | - | (60.222) |
| Genel yönetim giderleri (-) | (45.216) | (27.505) | (5.133) | (11.300) | (3.318) | (16.294) | - | (108.766) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | - | (263) | (27) | - | - | - | - | (290) |
| Diğer faaliyetlerden gelir | 3.060 | 13.745 | 273 | 2.439 | 422 | 23.526 | - | 43.465 |
| Diğer faaliyetlerden gider (-) | (3.415) | (773) | (639) | (1.403) | (83) | (4.206) | - | (10.519) |
| FAALİYET KARI | 73.706 | 46.827 | 20.339 | 6.595 | 2.739 | 15.135 | (6.074) | 159.267 |
| İştirak kar/(zararından) paylar (*) | - | - | - | - | - | 148.868 | - | 148.868 |
| Finansal gelirler | 20.959 | 10.657 | 1.884 | 3.678 | 561 | 12.016 | - | 49.755 |
| Finansal giderler (-) | (13.831) | (19.509) | (4.317) | (2.277) | (866) | (6.043) | - | (46.843) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | 80.834 | 37.975 | 17.906 | 7.996 | 2.434 | 169.976 | (6.074) | 311.047 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri) | (10.498) | (4.832) | (3.026) | - | (352) | (713) | - | (19.421) |
| - Dönem vergi gideri (-) | (2.609) | (402) | (3.282) | - | (576) | (725) | - | (7.594) |
| - Ertelenmiş vergi gelir/(gider) | (7.889) | (4.430) | 256 | - | 224 | 12 | - | (11.827) |
| DÖNEM KARI | 70.336 | 33.143 | 14.880 | 7.996 | 2.082 | 169.263 | (6.074) | 291.626 |
| Dönem Karının Dağılımı | | | | | | | | |
| - Azınlık payları | 3.683 | 3.331 | - | - | - | 63.005 | - | 70.019 |
| - Ana ortaklık payları | 66.653 | 29.812 | 14.880 | 7.996 | 2.082 | 106.258 | (6.074) | 221.607 |
| Toplam Aktifler | 2.440.760 | 302.250 | 83.243 | 149.025 | 8.397 | 1.516.115 | (573.942) | 3.925.848 |
| Bölgümlere Ait Kaynaklar | 2.108.679 | 152.237 | 46.371 | 33.089 | 10.254 | 35.797 | - | 2.386.427 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 8.725 | 44.224 | 889 | 13.968 | 1.361 | 34.348 | - | 103.515 |
| Amortisman giderleri ve itfa payları | 1.902 | 7.156 | 1.176 | 4.444 | 392 | 789 | - | 15.859 |

(*) Özsermayeden pay alma yöntemine göre konsolide edilen Anadolu Efes ve Anadolu Isuzu'dan gelir kaydedilen 148.869 Bin YTL ile Aslanlık'tan gider kaydedilen 1 Bin YTL; iştirak kar/(zararından) payların 'dağıtılmamış' bölümü içerisinde yer almaktadır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Coğrafi Bölümler

Konsolide gelirlerin tamamına yakını Türkiye'deki operasyonlardan elde edilmektedir. Aynı şekilde, konsolide varlıkların tamamına yakını Türkiye'dedir.

İştirak: Grup'un Anadolu Efes'teki nihai iştirak oranı %36,24'tür (31 Aralık 2007: %36,24). Anadolu Efes ve iştiraklerinin faaliyet konusu, çeşitli markalar altındaki biraların üretim, dağıtım, pazarlaması ve özellikle Türkiye, Doğu Avrupa ve Orta Asya'da Coca-Cola markası altındaki içeceklerin şişelenmesidir. 30 Eylül 2008 ve 30 Eylül 2007 itibariyle bu faaliyetlerin sonuçları, sırasıyla 137.766.713 YTL ve 143.020.438 YTL olarak konsolide gelir tablosunun 'iştirak kar/(zararından) paylar' bölümünde yansıtılmıştır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|--------------------|--------------------|
| Banka dışı | 96.503.459 | 49.851.921 |
| Banka | 403.480.853 | 402.891.981 |
| Konsolide nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri | 499.984.312 | 452.743.902 |

Banka Dışı

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa | 2.159.867 | 870.928 |
| Bankalar | 92.714.745 | 48.134.160 |
| Diğer hazır değerler | 1.628.847 | 846.833 |
| Toplam | 96.503.459 | 49.851.921 |

| 30 Eylül 2008 | | | | 31 Aralık 2007 | | |
|-----------------|-------------------|--------------|-----------------|-------------------|--------------|-----------------|
| | Tutar | Vade aralığı | Faiz oranı | Tutar | Vade aralığı | Faiz oranı |
| Bankalar | | | | | | |
| Vadesiz | 11.043.972 | - | - | 8.064.845 | - | - |
| -EURO | 2.019.282 | - | - | 393.815 | - | - |
| -ABD Doları | 254.896 | - | - | 608.551 | - | - |
| -YTL | 8.683.179 | - | - | 6.976.950 | - | - |
| -Diğer | 86.615 | - | - | 85.529 | - | - |
| Vadeli | 81.670.773 | | | 40.069.315 | | |
| -EURO | 24.047.022 | 3 - 6 gün | %4,00 - %5,75 | 3.602.238 | 4 gün | %4,65 |
| -ABD Doları | 775.658 | 4 gün | %4,00 - %4,50 | 3.392.610 | 4 - 64 gün | %5,55 - %6,14 |
| -YTL | 56.848.093 | 3 - 28 gün | %16,75 - %20,45 | 33.074.467 | 3 - 39 gün | %15,75 - %19,25 |
| Toplam | 92.714.745 | | | 48.134.160 | | |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Banka

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kasa | 19.387.741 | 24.228.434 |
| Merkez Bankası bakiyeleri | 96.174.000 | 71.956.000 |
| Kasa ve Merkez Bankası bakiyeleri | 115.561.741 | 96.184.434 |
| Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar | 195.549.112 | 289.745.518 |
| Ters repo sözleşmeleri | 13.298.000 | 14.476.000 |
| Bankalararası plasman | 79.072.000 | - |
| Tahsile verilen çekler | - | 2.486.029 |
| Diğer para piyasa plasmanları | 92.370.000 | 16.962.029 |
| Toplam | 403.480.853 | 402.891.981 |

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle, mevduat ve plasmanlardaki faiz aralığı aşağıda belirtildiği gibidir:

| | 30 Eylül 2008 | | | | 31 Aralık 2007 | | | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| | Tutar | | Efektif faiz oranı | | Tutar | | Efektif faiz oranı | |
| | YTL | Yabancı para | YTL | Yabancı para | YTL | Yabancı para | YTL | Yabancı para |
| Merkez Bankası bakiyeleri | 57.160.000 | 39.014.000 | - | - | 32.310.000 | 39.646.000 | - | - |
| Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar | 26.534.978 | 169.014.134 | %17,25 | %2,37-%5,00 | 111.516.789 | 178.228.729 | %16,04 | %3,75 |
| Ters repo sözleşmeleri | 13.298.000 | - | %16,74 | - | 14.476.000 | - | %17,06 | - |
| Diğer para piyasa plasmanları | 79.072.000 | - | %16,75 | - | - | - | - | - |
| Toplam | 176.064.978 | 208.028.134 | | | 158.302.789 | 217.874.729 | | |

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Banka dışı | 15.641.784 | 17.569.092 |
| Banka | 120.126.000 | 144.319.000 |
| Toplam | 135.767.784 | 161.888.092 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Banka dışı

| | Nihai Oran % | 30 Eylül 2008 | Nihai Oran % | 31 Aralık 2007 |
|---|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Yatırım fonları | - | 9.143.292 | - | 11.070.600 |
| Satılmaya hazır finansal duran varlıklar | | 6.498.492 | | 6.498.492 |
| - Polinas Plastik ve Ticaret A.Ş. (Polinas) | 10,57 | 6.275.510 | 10,57 | 6.275.510 |
| - Doğu Yatırım Holding A.Ş. (Doğu Yatırım) | 0,48 | 94.767 | 0,48 | 94.767 |
| - Diğer | | 128.215 | | 128.215 |
| Toplam | | 15.641.784 | | 17.569.092 |

Banka

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|--------------------|--------------------|
| Alım satım amaçlı menkul kıymetler | 28.810.000 | 56.478.000 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 86.621.000 | 78.446.000 |
| Repo sözleşmeleri için teminata verilen menkul değerler | 4.695.000 | 9.395.000 |
| Toplam | 120.126.000 | 144.319.000 |

Alım Satım Amaçlı Menkul Kıymetler

| | 30 Eylül 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| | Tutar | Efektif faiz oranı % | Tutar | Efektif faiz oranı % |
| Alım satım amaçlı menkul kıymetler-rayiç bedeli | | | | |
| Borçlanma araçları-YTL | | | | |
| Devlet tahvilleri | 8.707.000 | %13,90 | 32.502.000 | %13,85 |
| Hazine bonoları | 305.000 | %18,73 | 50.000 | %15,24 |
| Borçlanma araçları-YP | | | | |
| Türkiye Cumhuriyeti tarafından çıkartılan Eurobondlar | 2.535.000 | %6,68 | 1.524.000 | %9,05 |
| Toplam | 11.547.000 | | 34.076.000 | |
| Diğer | | | | |
| Sermaye hisseleri-İMKB'de İşlem gören | 17.263.000 | - | 22.402.000 | - |
| Toplam | 17.263.000 | | 22.402.000 | |
| Toplam alım satım amaçlı menkul kıymetler | 28.810.000 | | 56.478.000 | |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Banka (devamı)

Yatırım Amaçlı Menkul Kıymetler:

| | 30 Eylül 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| | Tutar | Efektif faiz oranı % | Tutar | Efektif faiz oranı % |
| Satılmaya hazır menkul kıymetler rayiç bedeli-YTL: | | | | |
| Devlet Tahvili | 2.063.000 | %21,41 | 28.795.000 | %19,69 |
| Satılmaya hazır menkul kıymetler rayiç bedeli-YP: | | | | |
| Hazine tarafından çıkartılan Eurobondlar | 24.853.000 | %6,00 | 23.855.000 | %5,99 |
| Toplam satılmaya hazır menkul kıymetler | 26.916.000 | | 52.650.000 | |
| Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler: | | | | |
| Borçlanma araçları-YTL | | | | |
| Devlet Tahvili | 59.705.000 | %19,34 | 25.796.000 | %18,54 |
| Toplam vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler | 59.705.000 | | 25.796.000 | |
| Toplam yatırım amaçlı menkul kıymetler | 86.621.000 | | 78.446.000 | |

Repo sözleşmeleri için teminat olarak verilen borçlanma araçlarının taşınan değerleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| Alım satım amaçlı menkul kıymetler | - | 3.394.000 |
| Satılmaya hazır menkul kıymetler | - | 6.001.000 |
| Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler | 4.695.000 | - |
| Repo sözleşmeleri için teminata verilen menkul değerlerin toplamı | 4.695.000 | 9.395.000 |
| İlgili repo yükümlülüğü | 24.594.000 | 10.211.000 |

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle, TCMB'de ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de yasal yükümlülükler karşılığı ve menkul kıymet ve para piyasalarında teminat olarak tutulan devlet borçlanma senetlerinin taşınan değeri 32.096.000 YTL, maliyeti 31.708.000 YTL'dir (31 Aralık 2007: 13.027.000 YTL ve 12.955.038 YTL).

Menkul kıymetlerin 31.493.292 YTL (31 Aralık 2007: 33.790.600 YTL) tutarındaki kısmı cari, 104.274.492 YTL (31 Aralık 2007: 128.097.492 YTL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan menkul kıymetlerdir.

8. FİNANSAL BORÇLAR

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|--------------------|--------------------|
| Banka kredileri | 197.231.201 | 125.280.339 |
| Uzun vadeli kredilerin cari döneme tekabül eden kısmı | 42.777.978 | 33.971.270 |
| Kısa vadeli finansal borçlar | 240.009.179 | 159.251.609 |
| Banka kredileri | 23.126.698 | 32.061.241 |
| Uzun vadeli finansal borçlar | 23.126.698 | 32.061.241 |
| Toplam borçlanma | 263.135.877 | 191.312.850 |

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle banka kredilerine verilen teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: Yoktur).

| | 30 Eylül 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|--------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | Tutar | Faiz | Tutar | Faiz |
| Banka kredileri | 263.135.877 | | 191.312.850 | |
| <i>Kısa vadeli</i> | 240.009.179 | | 159.251.609 | |
| ABD Doları | 37.311.424 | %2,7 - %5,2 | 15.256.907 | %4,7 - %8,5 |
| EURO | 60.774.440 | %4,3 - %6,3 | 53.460.755 | %4,1 - %5,3 |
| YTL | 141.923.315 | %15,0 - %22,0 | 90.533.947 | %15,0 - %17,4 |
| <i>Uzun vadeli</i> | 23.126.698 | | 32.061.241 | |
| ABD Doları | 7.425.047 | %2,7 - %3,4 | 14.773.186 | %4,7 - %5,5 |
| EURO | 15.701.651 | %4,9 - %5,8 | 17.288.055 | %4,8 - %5,3 |

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 2009 | 2.011.396 | 18.901.853 |
| 2010 | 9.741.670 | 10.040.617 |
| 2011 | 11.373.632 | 3.118.771 |
| Toplam | 23.126.698 | 32.061.241 |

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

10.1 Ticari Alacaklar

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar | 117.113.816 | 86.883.157 |
| Vadeli çekler ve alacak senetleri | 85.545.217 | 26.916.011 |
| Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı | (2.154.308) | (2.237.078) |
| Toplam | 200.504.725 | 111.562.090 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

10.1 Ticari Alacaklar (devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|---|------------------|------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 2.237.078 | 1.891.931 |
| Ayrılan karşılıklar | 155.276 | 29.424 |
| Konusu kalmayan karşılıklar (tahsilatlar) | (238.046) | (66.845) |
| Dönem sonu bakiyesi | 2.154.308 | 1.854.510 |

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle uzun vadeli ticari alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: Yoktur).

10.2 Ticari Borçlar

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Banka dışı | 42.790.938 | 51.083.854 |
| Banka | 2.391.564 | 3.727.509 |
| Toplam | 45.182.502 | 54.811.363 |

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle uzun vadeli ticari borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: Yoktur).

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

11.1 Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Banka dışı | 18.143.394 | 23.489.710 |
| Banka | - | - |
| Toplam | 18.143.394 | 23.489.710 |

11.2 Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| Banka dışı | 1.530.945 | 1.337.777 |
| Banka | | |
| - Türev enstrümanlar ve menkul kıymetler için verilen teminatlar | 12.754.000 | 20.233.000 |
| Toplam | 14.284.945 | 21.570.777 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

11.3 Diğer Borçlar

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Banka dışı | 9.493.294 | 13.362.338 |
| Banka | 15.094.000 | 11.096.000 |
| Toplam | 24.587.294 | 24.458.338 |

Banka dışı

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------------------------------|------------------|-------------------|
| Ödenecek vergiler | 7.216.569 | 10.256.332 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 1.279.000 | 1.028.938 |
| Personele olan borçlar | 964.934 | 2.040.608 |
| Diğer | 32.791 | 36.460 |
| Toplam | 9.493.294 | 13.362.338 |

Banka

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ödenecek vergiler | 10.812.000 | 8.191.000 |
| Menkul kıymetler için verilen teminatlar | 4.282.000 | 2.905.000 |
| Toplam | 15.094.000 | 11.096.000 |

12. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

12.1 Finansal Kiralama Alacakları

Finansal kiralama alacaklarına yapılan brüt yatırımlar:

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|---------------|----------------|
| Vadesi bir yıldan uzun olmayan | 154.051.012 | 128.063.472 |
| Vadesi bir yıldan uzun olan ve beş yıldan uzun olmayan | 143.194.172 | 128.569.897 |
| Finansal kiralama alacakları, brüt | 297.245.184 | 256.633.369 |
| Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri | (43.316.127) | (35.856.685) |
| Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlar | 253.929.057 | 220.776.684 |
| Eksi: Şüpheli finansal kiralama alacak karşılığı | (4.085.000) | (2.209.000) |
| Finansal kiralama alacakları, net | 249.844.057 | 218.567.684 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

12. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI (devamı)

12.1 Finansal Kiralama Alacakları (devamı)

Net finansal kiralama yatırımları:

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|--------------------|--------------------|
| Vadesi bir yıldan uzun olmayan | 126.187.072 | 104.629.301 |
| Vadesi bir yıldan uzun olan ve beş yıldan uzun olmayan | 123.656.985 | 113.938.383 |
| Toplam | 249.844.057 | 218.567.684 |

| | 30 Eylül 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|---------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | Tutar | Faiz aralığı | Tutar | Faiz aralığı |
| YTL | 53.717.220 | %15,24 - %36,85 | 40.800.928 | %16,62 - %36,85 |
| ABD Doları | 64.328.308 | %7,36 - %19,49 | 61.082.493 | %7,96 - %19,03 |
| EURO | 131.798.529 | %5,97 - %22,99 | 116.684.263 | %5,97 - %22,99 |
| Toplam | 249.844.057 | | 218.567.684 | |

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle, Grup bazı müşterilerden finansal kiralama alacaklarına karşılık olarak tarihsel parayla ifade edilmiş 107.660.000 YTL, 45.159.647 ABD Doları ve 47.368.911 EURO (31 Aralık 2007: 63.497.000 YTL, 37.694.234 ABD Doları ve 39.390.657 EURO) tutarında teminat almıştır. Bu teminatlar içerisinde ipotekler, çekler, teminat mektupları ve makine rehinleri bulunmaktadır.

Şüpheli finansal kiralama alacakları karşılığındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 2.209.000 | 2.027.460 |
| Ayrılan karşılık | 2.274.000 | 1.327.000 |
| Tahsilatlar | (398.000) | (543.460) |
| Dönem sonu bakiyesi | 4.085.000 | 2.811.000 |

12.2 Finansal Kiralama Borçları

Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

13. STOKLAR

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Hammadde | 25.207.154 | 19.442.101 |
| Yarı mamul | 5.890.423 | 6.911.740 |
| Mamul | 14.328.766 | 15.669.384 |
| Ticari emtia | 51.845.775 | 44.129.303 |
| Diğer stoklar | 1.937.772 | 1.183.939 |
| Stok değer düşüklüğü (-) | (683.517) | - |
| Toplam | 98.526.373 | 87.336.467 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

14. CANLI VARLIKLAR

Canlı varlıklar 7.237.741 YTL olup rayiç değer ile takip edilen besi çiftliğinin sığır stoklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2007: 5.662.820 YTL). 30 Eylül 2008 tarihi itibariyle sona eren dönemde envantere 5.230 adet sığır girişi ve 4.684 adet sığır çıkışı bulunmaktadır (31 Aralık 2007: Giriş 7.230 adet , Çıkış 7.101 adet).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| İştirak | 842.936.537 | 737.868.625 |
| Müşterek yönetime tabi teşebbüsler | 81.417.474 | 77.852.480 |
| Toplam | 924.354.011 | 815.721.105 |

16.1 İştirak

| Şirket | Ana faaliyeti | Yer | 30 Eylül 2008 | | | 31 Aralık 2007 | | |
|------------------|---------------|---------|--------------------|--------------|--------------------------|--------------------|--------------|--------------------------|
| | | | Taşınan değer | Nihai oran % | Grup'un kar/(zarar) payı | Taşınan değer | Nihai oran % | Grup'un kar/(zarar) payı |
| Anadolu Efes (*) | Bira üretimi | Türkiye | 842.936.537 | 36,24 | 137.766.713 | 737.868.625 | 36,24 | 145.111.775 |
| Toplam | | | 842.936.537 | | 137.766.713 | 737.868.625 | | 145.111.775 |

(*) Anadolu Efes'in hisseleri İMKB'de işlem görmektedir.

Grup'un, iştirakine ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

| Anadolu Efes (Bin YTL) | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Toplam varlıklar | 4.877.855 | 3.894.467 |
| Toplam yükümlülükler | 2.459.759 | 1.755.499 |
| Net varlıklar | 2.418.096 | 2.138.968 |
| Grup'un net varlıklardaki payı | 842.937 | 737.869 |
| Gelirler | 2.891.262 | 3.030.359 |
| Net dönem karı/(zararı) | 355.527 | 374.482 |
| İştirakin net dönem karından alınan pay | 137.767 | 145.112 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

16.2 Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler

| Şirket | Ana faaliyeti | Yer | 30 Eylül 2008 | | | 31 Aralık 2007 | | |
|-------------------|-------------------------------|---------|-------------------|--------------|--------------------------|-------------------|--------------|--------------------------|
| | | | Taşınan değer | Nihai oran % | Grup'un kar/(zarar) payı | Taşınan değer | Nihai oran % | Grup'un kar/(zarar) payı |
| Anadolu Isuzu (*) | Isuzu marka araçların üretimi | Türkiye | 78.271.243 | 37,32 | 6.933.497 | 76.553.652 | 37,32 | 9.595.746 |
| Aslancık | Elektrik üretimi | Türkiye | 3.100.776 | 17,00 | (115.419) | 1.239.118 | 17,00 | (91.227) |
| D Tes | Elektrik toptan satışı | Türkiye | 45.455 | 17,00 | (14.256) | 59.710 | 17,00 | (68.694) |
| Toplam | | | 81.417.474 | | 6.803.822 | 77.852.480 | | 9.435.825 |

(*) Anadolu Isuzu'nun hisseleri İMKB'de işlem görmektedir.

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 21.206.000 | 10.218.000 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul satışı | (13.704.000) | (9.258.000) |
| İktisap edilen tutar | 1.230.000 | 20.246.000 |
| Ayrılan karşılık | (41.000) | - |
| Dönem sonu bakiyesi | 8.691.000 | 21.206.000 |

Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkuller bina ve arsalandan oluşmakta olup, 30 Eylül 2008 tarihi itibariyle bağımsız değerlendirme firmaları tarafından hazırlanan değerlendirme raporuna göre ilgili yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değeri 12.456.021 YTL'dir (31 Aralık 2007: 36.813.000 YTL).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem itibariyle maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | Arazi ve yerüstü düzenleri | Binalar | Makina ve teçhizat | Taşıt araçları | Demirbaşlar | Diğer duran varlıklar | Özel maliyetler | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|
| Maliyet | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2008 | 42.762.259 | 78.435.818 | 169.368.363 | 62.621.009 | 29.297.128 | 13.906.554 | 63.082.432 | 1.720.893 | 461.194.456 |
| Girişler | 439.523 | 1.263.690 | 4.860.104 | 21.381.171 | 6.076.088 | 378.463 | 5.623.730 | 9.472.354 | 49.495.123 |
| Çıkışlar | (126.065) | (3.141.100) | (1.684.909) | (6.398.409) | (1.275.707) | - | - | (4.924.183) | (17.550.373) |
| 30 Eylül 2008 | 43.075.717 | 76.558.408 | 172.543.558 | 77.603.771 | 34.097.509 | 14.285.017 | 68.706.162 | 6.269.064 | 493.139.206 |
| Birikmiş amortisman | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2008 | 1.418.861 | 14.627.362 | 132.944.848 | 14.504.487 | 22.916.619 | 12.261.707 | 34.524.220 | - | 233.198.104 |
| Cari dönem amortismanı | 156.639 | 810.350 | 4.857.205 | 7.380.559 | 2.756.764 | 154.733 | 3.468.732 | - | 19.584.982 |
| Çıkışlar | - | (87.776) | (1.476.422) | (3.547.233) | (1.271.856) | - | - | - | (6.383.287) |
| 30 Eylül 2008 | 1.575.500 | 15.349.936 | 136.325.631 | 18.337.813 | 24.401.527 | 12.416.440 | 37.992.952 | - | 246.399.799 |
| Net defter değeri | 41.500.217 | 61.208.472 | 36.217.927 | 59.265.958 | 9.695.982 | 1.868.577 | 30.713.210 | 6.269.064 | 246.739.407 |

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle, finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri 27.708.128 YTL tutarındadır. Finansal kiralama kanunu gereğince, kiralama işlemi süresince mülkiyet finansal kiralama şirketindedir. Dolayısıyla söz konusu maddi duran varlıklar finansal kiralama şirketince teminat olarak görülmektedir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2007 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem itibariyle maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | Arazi ve yerüstü düzenleri | Binalar | Makina ve teçhizat | Taşıt araçları | Demirbaşlar | Diğer duran varlıklar | Özel Maliyetler | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam |
|------------------------|----------------------------|------------|--------------------|----------------|-------------|-----------------------|-----------------|----------------------------|--------------|
| Maliyet | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2007 | 7.116.921 | 59.285.886 | 156.986.481 | 29.841.365 | 29.778.332 | 13.271.646 | 49.203.056 | 752.113 | 346.235.800 |
| Girişler | 34.587.939 | 22.459 | 7.648.198 | 25.942.939 | 1.984.962 | 237.924 | 7.418.668 | 24.931.706 | 102.774.795 |
| Çıkışlar | - | - | (793.304) | (2.780.829) | (1.935.106) | (6.045) | (332.670) | (5.371.213) | (11.219.167) |
| 30 Eylül 2007 | 41.704.860 | 59.308.345 | 163.841.375 | 53.003.475 | 29.828.188 | 13.503.525 | 56.289.054 | 20.312.606 | 437.791.428 |
| Birikmiş amortisman | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2007 | 1.309.539 | 13.518.873 | 126.285.260 | 7.466.162 | 23.988.053 | 12.132.232 | 31.654.115 | - | 216.354.234 |
| Cari dönem amortismanı | 68.739 | 831.264 | 5.167.190 | 4.970.543 | 1.305.841 | 92.486 | 2.232.179 | - | 14.668.242 |
| Çıkışlar | - | - | (222.589) | (1.376.219) | (1.858.974) | (6.045) | (329.873) | - | (3.793.700) |
| 30 Eylül 2007 | 1.378.278 | 14.350.137 | 131.229.861 | 11.060.486 | 23.434.920 | 12.218.673 | 33.556.421 | - | 227.228.776 |
| Net defter değeri | 40.326.582 | 44.958.208 | 32.611.514 | 41.942.989 | 6.393.268 | 1.284.852 | 22.732.633 | 20.312.606 | 210.562.652 |

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar

30 Eylül 2007 tarihi itibariyle, finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri 27.265.385 YTL tutarındadır. Finansal kiralama kanunu gereğince, kiralama işlemi süresince mülkiyet finansal kiralama şirketindedir. Dolayısıyla söz konusu maddi duran varlıklar finansal kiralama şirketince teminat olarak görülmektedir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem itibariyle maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | Haklar | Patent ve lisanslar | Franchise | Diğer maddi olmayan varlıklar | Toplam |
|---------------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|
| Maliyet | | | | | |
| 1 Ocak 2008 | 41.292.965 | 10.677.061 | 1.051.246 | 1.204.035 | 54.225.307 |
| Girişler | 898.640 | - | - | 176.090 | 1.074.730 |
| 30 Eylül 2008 | 42.191.605 | 10.677.061 | 1.051.246 | 1.380.125 | 55.300.037 |
| Birikmiş itfa payı | | | | | |
| 1 Ocak 2008 | 33.916.615 | 9.074.470 | 152.406 | 449.598 | 43.593.089 |
| Cari dönem itfa payı | 1.015.765 | 174.612 | 165.423 | 34.339 | 1.390.139 |
| 30 Eylül 2008 | 34.932.380 | 9.249.082 | 317.829 | 483.937 | 44.983.228 |
| Net defter değeri | 7.259.225 | 1.427.979 | 733.417 | 896.188 | 10.316.809 |

30 Eylül 2007 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem itibariyle maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | Haklar | Patent ve lisanslar | Franchise | Diğer maddi olmayan varlıklar | Toplam |
|---------------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|
| Maliyet | | | | | |
| 1 Ocak 2007 | 40.171.296 | 10.677.061 | 1.051.246 | 612.102 | 52.511.705 |
| Girişler | 387.073 | - | - | 353.597 | 740.670 |
| 30 Eylül 2007 | 40.558.369 | 10.677.061 | 1.051.246 | 965.699 | 53.252.375 |
| Birikmiş itfa payı | | | | | |
| 1 Ocak 2007 | 32.736.034 | 8.841.654 | 99.843 | 283.275 | 41.960.806 |
| Cari dönem itfa payı | 857.744 | 174.612 | 105.422 | 52.678 | 1.190.456 |
| 30 Eylül 2007 | 33.593.778 | 9.016.266 | 205.265 | 335.953 | 43.151.262 |
| Net defter değeri | 6.964.591 | 1.660.795 | 845.981 | 629.746 | 10.101.113 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

20. ŞEREFİYE

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle 35.344.256 YTL tutarında şerefiye bulunmaktadır. UFRS 3 çerçevesinde, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 31 Mart 2004 tarihinden önce gerçekleşmiş işlemlerden doğan şerefiye tutarı itfa edilmemektedir. 31 Mart 2004 tarihinden sonra gerçekleşen satın almalarda oluşan şerefiye için ise amortisman uygulanmamaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Banka dışı | 32.954.084 | 15.621.168 |
| Banka | 6.732.000 | 7.799.000 |
| Toplam | 39.686.084 | 23.420.168 |

Banka dışı

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Prim karşılıkları | 8.677.290 | - |
| Garanti karşılıkları | 7.381.983 | 8.048.923 |
| Bandrol karşılıkları | 5.273.899 | 4.380.050 |
| Bayi satış prim karşılıkları | 3.705.383 | 260.358 |
| İzin karşılıkları | 2.296.991 | 1.569.784 |
| Diğer karşılıklar | 5.618.538 | 1.362.053 |
| Toplam | 32.954.084 | 15.621.168 |

Banka

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------------------|------------------|------------------|
| Prim karşılıkları | 4.500.000 | 5.666.000 |
| İzin karşılıkları | 1.625.000 | 1.420.000 |
| Dava karşılıkları | 480.000 | 481.000 |
| Diğer | 127.000 | 232.000 |
| Toplam | 6.732.000 | 7.799.000 |

Uzun vadeli borç karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: Yoktur).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

23. TAAHHÜTLER

Banka dışı

Tedarikçilere ve gümrük bürolarına verilen teminat mektupları 13.610.335 YTL (31 Aralık 2007: 12.358.164 YTL) tutarındadır.

İştiraklerin ve diğer ilişkili tarafların kredileriyle ilgili, bankalara verilen 770.433 YTL kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2007: 728.699 YTL).

Bankalara, tedarikçilere ve gümrük bürolarına, müşterek yönetime tabi teşebbüsçe verilen teminat mektupları 13.229.623 YTL (31 Aralık 2007: 13.971.359 YTL) tutarındadır.

Akreditif tutarı 1.504.230 YTL'dir (31 Aralık 2007: 1.279.588 YTL).

ABH; hizmet verdiği müşterileriyle 1-2 yıllık hizmet sözleşmeleri yükümlülüğü altında bulunmaktadır.

Grup'un alacaklarına karşılık müşterilerinden almış olduğu teminatlar; teminat mektupları, teminat çekleri ve senetleri, ipotekler ile diğer teminatlar sırasıyla 65.000.572 YTL, 3.769.452 YTL, 14.091.186 YTL ve 858.310 YTL tutarındadır (31 Aralık 2007: 47.175.615 YTL, 2.134.165 YTL, 12.019.687 YTL ve 858.310 YTL).

Şirket bağlı ortaklıklarından AEH; McDonalds'ın lisans sözleşmesi süresi boyunca kurumsal varlığının korunması ve finansal ve mali yükümlülüklerini yerine getirebilmesine destek olma yükümlülüğü altına girmiştir.

Şirketin bağlı ortaklıklarından Çelik Motor 1-3 yıl arasında değişen vadelerde operasyonel kiralama faaliyeti göstermektedir.

Banka

Normal faaliyetlerle ilgili olarak, ABank ve onun konsolide bağlı ortaklıkları çeşitli taahhütler üstlenmektedirler. Finansal tablolarda belirtilmeyen taahhütlerin detayı aşağıdaki gibidir.

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Teminat mektupları | | |
| - ABank tarafından verilen | 1.010.203.000 | 887.040.000 |
| Akreditifler | 256.590.000 | 182.388.000 |
| Kabul kredileri | 16.735.000 | 22.142.000 |
| Diğer | 17.829.000 | 4.515.000 |
| Toplam gayri-nakdi krediler | 1.301.357.000 | 1.096.085.000 |
| Diğer taahhütler (*) | 624.758.000 | 567.471.000 |
| Toplam | 1.926.115.000 | 1.663.556.000 |

(*) Vadeli değer alım taahhütleri ve garantili kredi tahsis taahhütlerini içermektedir.

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle, ALease'in kullandığı kredileri ve finansal kiralama işlemleri için çeşitli kuruluşlara vermiş olduğu teminat mektupları tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: Yoktur).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

23. TAAHHÜTLER (devamı)

Banka (devamı)

Bloke varlıklar

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle, Grup tarafından emanet, aracılık ve saklama kapasitesiyle elde tutulan YTL varlıkların değeri 925.748.000 YTL (31 Aralık 2007: 845.244.000 YTL) ve yabancı para varlıkların değeri 29.735.000 YTL tutarındadır (31 Aralık 2007: 29.949.000 YTL).

Davalar

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle, Grup aleyhine devam eden davaların toplam değeri 1.165.000 YTL tutarındadır (31 Aralık 2007: 1.028.000 YTL). Bu davalar çoğunlukla müşterilerin ve eski ABank çalışanlarının kişisel hak iddialarını içermektedir. Bu olayların neticesi, her zaman kesin olarak öngörülemez de profesyonel tavsiyelere dayanarak ve ABank'ın yapmış olduğu sözleşmelerin sağladığı sigorta kapsamını da göz önünde bulundurarak yönetim, önemli bir yükümlülük oluşmayacağına inanmaktadır. Bu nedenle, herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Diğer

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu kapsamında oluşturulan, altı adet yatırım fonu yönetmektedir. Fonların yönetmeliklerine uygun olarak, ABank, fonların lehine, menkul kıymet alıp satmakta, katılım sertifikalarını pazarlamakta, bir yönetim ücreti karşılığında başka hizmetler sağlamakta ve onların operasyonları için yönetim sorumluluğu üstlenmektedir.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 12.311.504 | 11.360.648 |
| Toplam | 12.311.504 | 11.360.648 |

Kıdem Tazminatı Karşılıkları

Grup, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret (30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla 2.173,19 YTL/yıl ve 2.030,19 YTL/yıl) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihli finansal tablolarda Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve Projeksiyon Metodu'nu kullanarak iskonto etmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Bilanço tarihleri itibariyle, kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıda sunulmuştur:

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|---------------|----------------|
| İskonto oranı | %11 | %11 |
| Beklenen ücret / limit artış oranları (enflasyon oranı) | %5 | %5 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Ek olarak, 30 Eylül 2008 tarihi itibariyle kıdem tazminatı hesaplanırken, çalışılan her yıl için geçerli olan azami yükümlülük olan 2.173,19 YTL'nin enflasyon oranında artırılabilceği temel aktüer varsayım olarak alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 11.360.648 | 9.988.682 |
| Faiz gideri | 937.253 | 824.066 |
| Yıl boyunca ayrılan karşılıklar (net) | 2.018.835 | 1.554.004 |
| Ödemeler (-) | (2.005.232) | (1.210.787) |
| Dönem sonu bakiyesi | 12.311.504 | 11.155.965 |

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Diğer Dönen Varlıklar

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Banka dışı | 63.586.837 | 74.697.361 |
| Banka | 16.472.750 | 5.926.000 |
| Toplam | 80.059.587 | 80.623.361 |

Banka dışı

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Peşin ödenen giderler | 29.222.504 | 24.314.452 |
| Verilen sipariş avansları | 27.551.046 | 39.024.027 |
| Devreden KDV | 4.583.331 | 5.435.910 |
| Peşin ödenen vergiler | 1.046.295 | 3.963.183 |
| Diğer cari varlıklar | 1.183.661 | 1.959.789 |
| Toplam | 63.586.837 | 74.697.361 |

Banka

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|-------------------|------------------|
| Devreden KDV | 12.578.972 | 3.434.000 |
| Sigorta poliçelerinden alacaklar | 1.341.974 | 911.000 |
| Peşin ödenen vergiler | 13.462 | 25.000 |
| Geçici hesaplar, peşin ödenen giderler ve diğer | 2.538.342 | 1.556.000 |
| Toplam | 16.472.750 | 5.926.000 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

26.2 Diğer Duran Varlıklar

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banka dışı | 2.724.731 | 820.162 |
| Banka | 7.420.000 | 12.847.000 |
| - Peşin ödenen giderler | 4.244.000 | 6.259.000 |
| - Kiralanacak duran varlıklar | - | 4.261.000 |
| - Diğer | 3.176.000 | 2.327.000 |
| Toplam | 10.144.731 | 13.667.162 |

26.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Banka dışı | 7.976.902 | 3.365.606 |
| Banka | 20.793.951 | 55.107.606 |
| Toplam | 28.770.853 | 58.473.212 |

Banka dışı

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------|------------------|------------------|
| Alınan avanslar | 6.308.725 | 2.163.526 |
| Ertelenmiş gelirler | 550.256 | 601.884 |
| Diğer borçlar | 1.117.921 | 600.196 |
| Toplam | 7.976.902 | 3.365.606 |

Banka

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Elden çıkarılacak gayrimenkuller (*) | 12.208.065 | 14.024.000 |
| Müşterilerden alınan avanslar | 2.185.100 | 5.022.368 |
| Tahsildeki çekler | - | 28.355.000 |
| Diğer | 6.400.786 | 7.706.238 |
| Toplam | 20.793.951 | 55.107.606 |

(*) Satış vaadi sözleşmelerinden yapılan tahsilatlar.

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle diğer uzun vadeli yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: 3.430.525 YTL).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

27. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

| | 30 Eylül 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|--------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | Ödenmiş sermaye | % | Ödenmiş sermaye | % |
| Yazıcı Aileleri | 65.280.128 | 40,80 | 66.304.128 | 41,44 |
| Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. | 53.599.952 | 33,50 | 53.599.952 | 33,50 |
| Halka açık (*) | 41.119.920 | 25,70 | 40.095.920 | 25,06 |
| Tarihsel maliyetiyle sermaye | 160.000.000 | 100,00 | 160.000.000 | 100,00 |
| Özsermaye enflasyon düzeltme farkı | - | | - | |
| Toplam dönüştürülmüş sermaye | 160.000.000 | | 160.000.000 | |

(*) Halka açık kısım içerisinde yer alan %1,323 oranındaki 2.117.171 YTL, Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.'ye aittir.

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemleri içindeki ödenmiş sermayenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir (tutarlar tarihsel bedeliyle YTL'dir):

| | 30 Eylül 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Hisse | Tutar | Hisse | Tutar |
| 1 Ocak bakiyesi | 160.000.000 | 160.000.000 | 40.000.000 | 40.000.000 |
| -Özsermaye kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan farklar | - | - | 120.000.000 | 120.000.000 |
| Dönem sonu bakiyesi | 160.000.000 | 160.000.000 | 160.000.000 | 160.000.000 |

Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. (Yönetim Şirketi), Kamil Yazıcı Ailesi'nin üyeleri tarafından iştiraklerini yönetmek için kurulan bir yönetim şirkettir. Yönetim şirketi A ve B grubu hisselerle tanınan yönetim kurulu üyesi seçim hakları (1+3) dolayısıyla altı yönetim kurulu üyesinin dört tanesini atama yetkisine sahiptir. Şöyle ki;

Yazıcılar'da dört grup hisse senedi mevcuttur ve bu hisse senetleri – aralarında yönetim kuruluna seçebilecekleri üye adedi dışında – aynı oy hakkına sahiptir. Bu hisselerin üç grubu (B, C ve D Grubu) nama yazılıdır ve tamamen üç Yazıcı Ailesi'ne ait hisselerden oluşmaktadır. A Grubu hisse senetleri ise hamiline yazılıdır; A Grubu hisse senetlerinin içerisinde iki Yazıcı Ailesi'ne ait hisselerin yanısıra halka açık hisseler de bulunmaktadır.

| Grup | Hisse senedi adedi | Toplam sermayeye oranı % | Yönetim Kurulu Üye seçme hakkı |
|---------------|--------------------|--------------------------|--------------------------------|
| A (Hamiline) | 87.818.037 | 54,89 | 1 |
| B (Nama) | 31.999.964 | 20,00 | 3 |
| C (Nama) | 19.235.049 | 12,02 | 1 |
| D (Nama) | 20.946.950 | 13,09 | 1 |
| Toplam | 160.000.000 | 100,00 | 6 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Hisse Senedi İhraç Primleri

Özsermaye içinde yer alan sermaye yedeklerinin 30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle dönüştürülmüş değerleri ve bunlara ilişkin enflasyon düzeltmesi farkları aşağıdaki gibidir:

| Hisse senedi ihraç primleri | Tarihi değerler | Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları | Dönüştürülmüş değer |
|-----------------------------|-----------------|---|---------------------|
| 30 Eylül 2008 | 9.472.333 | - | 9.472.333 |
| 31 Aralık 2007 | 9.467.049 | - | 9.467.049 |

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Değer Artış Fonları

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 Şirket'in ödenmiş sermayesinin (SPK'nın yayınladığı tebliğlere ve duyurulara göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net dönem karının (SPK'ya göre enflasyona göre düzeltilmiş kar) %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin (SPK'ya göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %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.

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlemesi sonucunda özsermaye kalemlerinden “sermaye, emisyon primi, yasal yedekler, statü yedekleri ve olağanüstü yedekler” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekteydi. Bu hesap kalemlerinin dönüştürülmüş değerleri arasındaki farklara toplu halde “özsermaye enflasyon düzeltme farkları” hesabında yer verilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “ödenmiş sermaye”, “kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi), “ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle; “kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “geçmiş yıllar karı” ile ilişkilendirilmiştir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Halka açık şirketler, kar dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Seri: IV, No: 27 sayılı tebliğ uyarınca SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanan finansal tablolar esas alınarak hesaplanan yıllık faaliyetlerinden elde edilen karlar üzerinden hesaplanan birinci temettü tutarı dağıtılabılır karın en az %20'si olmak zorundadır. Bu dağıtım, şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit, bedelsiz hisse senedi, belirli oranda nakit belirli oranda bedelsiz hisse senedi şeklinde gerçekleştirilebilecektir. Ayrıca şirketler genel kurullarında alacakları karar doğrultusunda birinci derece temettüyü nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan olağanüstü yedek akçelerine ekleme hakkına sahiptirler.

Net dağıtılabılır karın hesaplanmasında konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden, ancak genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmamış olanların kar tutarları dikkate alınmaz.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Değer Artış Fonları (devamı)

Seri:XI, No: 29 sayılı tebliğ kapsamında konsolidasyona dahil bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık ve iştiraklerin genel kurullarında kar dağıtım kararı alınmış olması durumunda, söz konusu işletmelerin anılan düzenlemelere göre düzenlenmiş finansal tabloları çerçevesinde, ana ortaklığın konsolide finansal tablosuna intikal eden kar üst sınır olmak üzere, genel kurullarda alınan kar dağıtım kararına bağlı olarak söz konusu işletmelerden ana ortaklığa intikal edecek kar tutarı, ana ortaklığın dağıtılabilir karında dikkate alınır.

Ayrıca, 25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca, hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde net dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---------------------|------------------|-------------------|
| Değer artış fonları | 6.559.232 | 15.799.634 |
| Toplam | 6.559.232 | 15.799.634 |

| Kardan ayrılmış kısıtlı yedekler | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yasal yedekler | 23.764.819 | 23.764.819 |
| Statü yedekleri | 42.856 | 42.856 |
| Toplam | 23.807.675 | 23.807.675 |

Geçmiş Yıl Karları

Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ uyarınca olağanüstü yedekler ile kardan ayrılmış kısıtlı yedekler ve olağanüstü yedeklerin enflasyon düzeltmesi farkları konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarına sınıflandırılmıştır. Geçmiş yıl karlarının detayı aşağıda özetlendiği gibidir;

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------------|--------------------|
| Olağanüstü yedekler | 190.041.771 | 190.041.771 |
| Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları | 105.185.390 | 105.185.390 |
| - Yasal yedekler | 7.959.930 | 7.959.930 |
| - Statü yedekleri | 356.718 | 356.718 |
| - Değer artış fonları | 16.556 | 16.556 |
| - Kardan ayrılmış kısıtlı yedekler | 96.852.186 | 96.852.186 |
| Geçmiş yıllar karları | 749.748.495 | 540.090.593 |
| Toplam | 1.044.975.656 | 835.317.754 |

Azınlık Payları

Finansal tablolarda ayrıca sınıflandırılmıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

28. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

| BRÜT KAR | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|---|----------------------|----------------------|
| Banka dışı | 233.350.697 | 175.413.702 |
| Satış maliyeti ile netlenmiş satış gelirleri | 208.511.506 | 155.049.704 |
| Hizmet gelirleri (*) | 24.839.191 | 20.363.998 |
| Banka – net faiz ve bankacılık hizmet gelirleri | 186.429.283 | 120.185.666 |
| Toplam | 419.779.980 | 295.599.368 |

(*) Hizmet gelirleri; ABH ve AEH hizmet gelirlerinden oluşmaktadır.

29. FAALİYET GİDERLERİ

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| Banka dışı | 173.505.283 | 121.849.002 |
| Banka | 82.188.485 | 47.428.265 |
| Toplam | 255.693.768 | 169.277.267 |

Banka dışı

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 87.531.280 | 60.221.990 |
| Genel yönetim giderleri | 85.666.061 | 61.337.462 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 307.942 | 289.550 |
| Toplam | 173.505.283 | 121.849.002 |

Banka

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Genel yönetim giderleri | 71.978.485 | 34.132.065 |
| Banka kambiyo zararları, net | 10.210.000 | 13.296.200 |
| Toplam | 82.188.485 | 47.428.265 |

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman giderleri ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|---|----------------------|----------------------|
| Amortisman giderleri ve itfa payları | | |
| Satışların maliyeti | 5.507.140 | 5.090.114 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 681.716 | 848.609 |
| Genel yönetim giderleri | 14.786.265 | 9.919.975 |
| Toplam | 20.975.121 | 15.858.698 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Personel giderleri | | |
| Satışların maliyeti | 39.643.710 | 33.810.412 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 9.021.397 | 8.091.202 |
| Genel yönetim giderleri | 92.666.590 | 70.699.822 |
| Toplam | 141.331.697 | 112.601.436 |

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

31.1 Diğer Faaliyetlerden Gelirler

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Maddi duran varlık satış karı | 5.149.595 | 1.115.128 |
| Distribütör katkı payı | 3.664.596 | 1.493.105 |
| Sözleşme gelirleri | 2.419.000 | 1.533.000 |
| Satış sonrası hizmet gelirleri | 2.308.619 | 3.653.734 |
| Sigorta tazminat gelirleri | 2.177.685 | 779.579 |
| Nakliye gelirleri | 1.186.963 | 1.122.645 |
| İade alınan bandroller | 987.816 | - |
| Komisyon gelirleri | 909.888 | 2.449.156 |
| Kira gelirleri | 424.096 | 432.587 |
| Krediler ve karşılıklar için ayrılan karşılık iptalleri | 344.641 | 5.737.927 |
| Temettü gelirleri | 1.945 | 921 |
| İştirak satış kazancı (*) | - | 18.962.278 |
| Diğer | 6.901.289 | 6.184.676 |
| Toplam | 26.476.133 | 43.464.736 |

(*) Anadolu Cetelem hisselerinin devri ile ilgili olarak, Şirket, Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. ve AEH ile TEB Mali Yatırımlar A.Ş. arasında imzalanan Hisse Alım Anlaşması'nın koşulları yerine getirilmiş ve BDDK ile Rekabet Kurumu'ndan gerekli izinler alınmıştır. Kapanış tarihi 1 Haziran 2007 olarak saptanmış olup, bu tarih itibariyle Şirket, Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. ve AEH'nin ellerinde bulunan 10.813.000.000 adet Anadolu Cetelem hissesinin (toplam sermayede %50 oranında) TEB Mali Yatırımlar A.Ş.'ye devri gerçekleştirilmiştir.

31.2 Diğer Faaliyetlerden Giderler

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
| Sözleşme giderleri | 2.186.000 | 1.460.000 |
| Maddi duran varlık satış zararı | 600.947 | 626.564 |
| Bağış | 524.413 | 651.353 |
| Diğer | 6.359.227 | 7.781.588 |
| Toplam | 9.670.587 | 10.519.505 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

32. FİNANSAL GELİRLER

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Kur farkı geliri | 43.824.104 | 40.148.205 |
| Faiz geliri | 6.115.851 | 8.410.553 |
| Menkul kıymet satış karı | 45.942 | 468.790 |
| Diğer gelirler | 201.222 | 727.627 |
| Toplam | 50.187.119 | 49.755.175 |

33. FİNANSAL GİDERLER

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|
| Kur farkı gideri | 55.273.430 | 21.051.595 |
| Faiz giderleri | 28.410.546 | 22.906.639 |
| Sermaye piyasası işlem zararı | 16.789.000 | 132.000 |
| Reeskont faiz gideri | 1.066.340 | 1.455.360 |
| Diğer giderler | 4.220.210 | 1.297.347 |
| Toplam | 105.759.526 | 46.842.941 |

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2007: Yoktur).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi kanunları ile diğer mevzuatlar dahilinde vergilendirmeye tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (2007: %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek seferde ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2007: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye’deki vergi mevzuatı uyarınca, mali zararlar oluştuğu yılı takip eden en fazla beş yıl boyunca ileriye taşınabilirler. Ayrıca vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi idaresince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

2005 ve önceki dönemlerde uygulanan bir vergi teşviği olan “Yatırım İndirimi” yapılan bir yasal düzenleme ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmıştır. Yatırım indirimi, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olan ve bir ekonomik ömrü bulunan yeni maddi varlık alımları bedelinin %40’ı oranında kurumlar vergisi matrahından indirim hakkı sağlamaktaydı. Geçiş hükümleri gereği, tamamlanamayan yatırımlar nedeniyle 31 Aralık 2005’ten sonraki harcamalardan doğanlar ile önceki dönemlerde doğmuş olup henüz yararlanılamayan yatırım indirimleri 31 Aralık 2008 tarihine kadar taşınabilecektir. Aradaki yıllarda tercihe bağlı olarak kullanılmayan yatırım indirimleri daha ileriki yıllara taşınamayacaktır. Ancak, yatırım indiriminden yararlanan yıllarda uygulanacak kurumlar vergisi oranı %20 yerine %30 olacaktır.

Türkiye’deki vergi mevzuatı, konsolide vergi beyannamesi verilmesine izin vermemektedir. Bu nedenle, ara dönem konsolide finansal tablolarındaki vergi karşılığı, konsolide edilen her bir şirket için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

35.1 Ertelenmiş Vergi Varlıkları Ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|--|----------------|----------------|
| Ertelenmiş vergi varlıkları | 10.686.402 | 10.598.656 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-) | (10.690.112) | (10.339.193) |
| Toplam ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülüğü), net | (3.710) | 259.463 |

| | Bakiye 1 Ocak 2008 | Gelir tablosuna kaydedilen | Bakiye 30 Eylül 2008 |
|---|-----------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Maddi duran varlıklar | (8.509.804) | 447.062 | (8.062.742) |
| Taşınan vergi zararı | 1.838.782 | (1.838.782) | - |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 1.800.124 | 461.374 | 2.261.498 |
| Finansal kiralama | (903.306) | (265.711) | (1.169.017) |
| Yatırım indirimi | 23.510.893 | 1.468.937 | 24.979.830 |
| Diğer | 7.180.949 | 511.602 | 7.692.551 |
| Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı | 24.917.638 | 784.482 | 25.702.120 |
| Değer artış fonlarına yansıtılan (Not 2) | - | (436.857) | - |
| Ertelenmiş vergi alacağı için yıl içinde ayrılan karşılık (*) | (24.658.175) | (1.047.655) | (25.705.830) |
| Toplam | 259.463 | (700.030) | (3.710) |

| | Bakiye 1 Ocak 2007 | Gelir tablosuna kaydedilen | Bakiye 30 Eylül 2007 |
|---|-----------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Maddi duran varlıklar | (3.259.282) | (2.537.684) | (5.796.966) |
| Stoklar | 22.097 | (22.097) | - |
| Taşınan vergi zararı | 6.077.000 | (5.040.118) | 1.036.882 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 1.501.511 | (321.463) | 1.180.048 |
| Finansal kiralama | 1.736.591 | (2.444.733) | (708.142) |
| Yatırım indirimi | 22.176.517 | 1.036.843 | 23.213.360 |
| Diğer | 2.850.312 | (4.241.315) | (1.391.003) |
| Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı | 31.104.746 | (13.570.567) | 17.534.179 |
| Değer artış fonlarına yansıtılan (Not 2) | - | 493.092 | - |
| Ertelenmiş vergi alacağı için yıl içinde ayrılan karşılık (*) | (26.508.217) | 1.249.975 | (25.258.242) |
| Toplam | 4.596.529 | (11.827.500) | (7.724.063) |

(*) 30 Eylül 2008 tarihi itibariyle, Grup yönetimi, ALease'in gelecek yıl iş planlarına dayanarak, ertelenmiş vergi alacaklarının bir kısmının ileriki yıllarda gerçekleşmeyeceğini öngörmektedir. Bu nedenle 25.705.830 YTL (30 Eylül 2007: ALease için 25.258.242 YTL) tutarında ertelenmiş vergi alacağına karşılık ayrılmıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

35.2 Vergi Gideri

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem vergi gideri | 20.669.582 | 7.593.947 |
| Ertelenmiş vergi gideri | 700.030 | 11.827.500 |
| Toplam | 21.369.612 | 19.421.447 |

35.3 Vergi Karşılığı

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 3.533.619 | 102.699 |
| Dönem vergi gideri | 20.669.582 | 7.593.947 |
| Peşin ödenen vergiler (-) | (14.266.581) | (4.363.860) |
| Dönem sonu bakiyesi | 9.936.620 | 3.332.786 |

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Net dönem karı | 194.048.886 | 221.607.110 |
| Ağırlıklı ortalama hisse adedi | 160.000.000 | 160.000.000 |
| Hisse başına kazanç | 1,2128 | 1,3850 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

37. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

37.1 İlişkili Taraflardan Alacaklar

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5) | 6.161.738 | 2.896.697 |
| ZAO Moscow Efes Brewery (Efes Moskow) (3) | 2.257.459 | 2.866.950 |
| Krasny Vostok Group (3) | 1.800.053 | 879.557 |
| Anadolu Efes (1) | 1.540.194 | 3.277.093 |
| Anadolu Isuzu (2) | 1.490.372 | 1.444.036 |
| OAo Amstar (3) | 1.410.723 | 572.952 |
| Efes Pazarlama Ticaret A.Ş. (Efpa) (3) | 1.372.134 | 989.718 |
| JSC Efes Karaganda Brewery (Efes Karaganda) (3) | 1.043.662 | 516.612 |
| Coca-Cola İçecek A.Ş. (3) | 165.930 | 622.127 |
| Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3) | 131.225 | 190.577 |
| Tarbes Tarım Ürünleri ve Besicilik San.Tic.A.Ş. (Tarbes) (3) | 50.957 | 55.982 |
| Efes Vitanta (3) | 31.556 | 188.461 |
| Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. (4) | 2.896 | 17.455 |
| Efes Zajecar Brewery d.o.o. (Efes Zajecar) (3) | 422 | 356.271 |
| Efes Weifert Brewery d.o.o. (Efes Weifert) (3) | - | 493.918 |
| Diğer | 297.698 | 1.489.316 |
| Toplam | 17.757.019 | 16.857.722 |

30 Eylül 2008 itibariyle, konsolide finansal tablolarda “Verilen Banka Kredileri” bölümünde yer alan, ilişkili taraflara verilen kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: 592.592 YTL). Ayrıca bankanın diğer yükümlülükler ve bloke hesaplar bölümünde 30 Eylül 2008 itibariyle ilişkili taraflarla ilgili 4.745.649 YTL bakiye bulunmaktadır (31 Aralık 2007: 2.305.695 YTL).

İlişkili taraflardan olan alacakların 12.198.015 YTL (31 Aralık 2007: 16.857.722 YTL) tutarındaki kısmı cari, 5.559.004 YTL (31 Aralık 2007: Yoktur.) tutarındaki kısmı ise cari olmayan ilişkili taraf alacaklarından oluşmaktadır.

- (1) İştirak
- (2) Müşterek yönetime tabi teşebbüs
- (3) İştirakler üzerinden ortak olunan şirketler
- (4) Şirket’in hissedarı
- (5) Diğer

37.2 İlişkili Taraflara Borçlar

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|---|------------------|-------------------|
| Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. (4) | 1.271.396 | - |
| Anelsan Anadolu Elektronik Sanayii ve Ticaret AŞ. (3) | 257.278 | 243.691 |
| Anadolu Isuzu (2) | 123.422 | 3.777.321 |
| Efpa (3) | 84.096 | 5.670.843 |
| Ortaklara ödenecek kar payı | 18.006 | 15.365 |
| Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. (5) | - | 1.159.869 |
| Diğer | 28.193 | 127.165 |
| Toplam | 1.782.391 | 10.994.254 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

37. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

37.2 İlişkili Taraflara Borçlar (devamı)

- (1) İştirak
- (2) Müşterek yönetime tabi teşebbüs
- (3) İştirakler üzerinden ortak olunan şirketler
- (4) Şirket'in hissedarı
- (5) Diğer

37.3 İlişkili Taraflarla İşlemler

30 Eylül 2008 ve 30 Eylül 2007 tarihleri itibariyle sona eren dokuz aylık dönemlerde ilişkili taraflarla yapılmış önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Mal ve hizmet satışları, net | | |
| Efes Breweries International N.V. (3) | 17.092.344 | 9.880.697 |
| Anadolu Efes (1) | 15.832.506 | 9.869.545 |
| Efpa (3) | 14.574.950 | 7.278.469 |
| Anadolu Isuzu (2) | 9.325.773 | 6.117.838 |
| Tarbes (3) | 2.849.020 | 1.885.849 |
| Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3) | 2.806.246 | 973.950 |
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. | 435.637 | 527.352 |
| Efes Holland Technical Management Consultancy B.V. (3) | - | 14.684 |
| Diğer | 2.113.048 | 2.095.891 |
| Toplam | 65.029.524 | 38.644.275 |
| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
| Mal alımları ve diğer giderler | | |
| Anadolu Isuzu (2) | 2.845.094 | 3.321.301 |
| Efpa (3) | 270.112 | 179.301 |
| Diğer | 281.647 | 253.820 |
| Toplam | 3.396.853 | 3.754.422 |
| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
| Alınan faiz ve diğer finansman geliri (bankacılık gelirleri ve bankacılık kambiyo karları dahil) | | |
| Coca Cola İçecek A.Ş. (3) | 103.287 | 64.912 |
| Anadolu Efes (1) | 74.574 | 71.169 |
| Anadolu Isuzu (2) | 47.711 | 78.358 |
| Diğer | 325.893 | 92.724 |
| Toplam | 551.465 | 307.163 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

37. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

37.3 İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ödenen faiz ve diğer finansman giderleri (bankacılık direkt maliyeti ve bankacılık kambiyo zararları dahil) | | |
| Anadolu Efes (1) (*) | 10.708.322 | 12.788.853 |
| Anadolu Isuzu (2) | 5.036.205 | 690.783 |
| Efpa (3) | 256.353 | 207.877 |
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. | 666.667 | 160.548 |
| Tarbes (3) | 239.768 | 68.740 |
| Efes Pilsen Spor Kulübü | 543.707 | 909.317 |
| Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. | 874.357 | 1.403.740 |
| Diğer | 3.591.157 | 203.197 |
| Toplam | 21.916.536 | 16.433.055 |

(*) YTL mevduatlara ödenen faiz oranı %16,25 ile %20,20 aralığında, ABD Doları mevduatlara ödenen faiz oranı ise %5,25 ile %6,25 aralığındadır.

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|--|------------------|---------------|
| Ödenen faiz ve diğer finansman giderleri (finansman gelir/gider ve kambiyo zararları dahil) | | |
| Anadolu Isuzu (2) | 618.591 | - |
| Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. (4) | 433.892 | 51.382 |
| Anelsan Anadolu Elektronik Sanayii ve Ticaret AŞ. (3) | 29.510 | 18.691 |
| Toplam | 1.081.993 | 70.073 |

- (1) İştirak
- (2) Müşterek yönetime tabi teşebbüs
- (3) İştirakler üzerinden ortak olunan şirketler
- (4) Şirket'in hissedarı
- (5) Diğer

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

37. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Üst Yönetime Sağlanan Ücret, Fayda ve Benzeri Menfaatler

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle, üst düzey yöneticilere ödenen ücretler ve menfaatler toplamı 20.367.415 YTL'dir (30 Eylül 2007: 15.275.123 YTL).

Diğer

Şirket ve bağlı ortaklıklardan McDonald's, Hamburger, Efestur, Ana Gıda ve AYO haricindeki bağlı ortaklıklar ana sözleşmelerinde belirtildiği üzere; kurumlar vergisi ve benzeri mali mükellefiyetler öncesi karının %1-%5 oranındaki kısmını, vergi muafiyeti haiz olduğu sürece Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlamaktadırlar.

Şirket ve bağlı ortaklıklarından McDonald's, Hamburger, ABank, AYO, Anadolu Motor, A Yatırım ve Ülkü haricindeki bağlı ortaklıklar; safi kardan sırasıyla kanuni yedek akçeler ve birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan tutarın %5'ini yönetim kurulu üyelerine kar payı olarak dağıtmaktadırlar. Eğer yönetim kurulu üyeliğini bir şirket adına bir temsilci yürütüyorsa, bu temsilcinin aldığı yönetim kurulu kar payı ilgili şirkete yönetim kurulu kar payı geliri olarak kaydedilmektedir.

38./39. FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Genel

Banka

Finansal risk yönetimi, ABank'ın Risk Yönetim Politikası'nda belirlenen ana ilkeler doğrultusunda yürütülmektedir. Buna göre finansal riskler piyasa, kredi ve likidite risklerinden oluşmaktadır. Bu riskler “Banka Risk Komitesi” tarafından izlenmekle beraber çeşitli risk komiteleri ve risk kontrol birimleri de risk yönetimiyle ilgili görevleri yerine getirmektedirler. Risk Yönetim Politikası, alınan riskleri tanımlamak, ölçmek, denetlemek ve yönetmek için gerekli altyapının detaylarını içermektedir. Risk Yönetimi Politikası aşağıdakileri kapsamaktadır:

- Etkili ve en iyi sermaye dağılımı
- Dinamik risk limitlerinin belirlenmesi
- Gerçek risklerin ölçülmesi

ABank'ın Risk Yönetim Politikası'nın temelinde etkili bir sermaye yönetim amacı yatmaktadır. ABank'ın gereken ekonomik sermayesiyle ilgili kendi öngörülleri vardır ve bunun ABank'ın risk profilini daha gerçekçi bir biçimde yansıttığına inanılmaktadır. ABank sermaye yönetimi araçları üzerinden çeşitli iş kolları için RaRoC (Risk Adjusted Return on Capital) analizleri yapmakta ve sonuçlarını performans ölçüm aracı olarak kullanmaktadır.

Risk Yönetim Politikası'nda son adım olarak, ABank kullanılabilir ekonomik sermayesine istinaden risk bazı limitlerine karar vermekte ve gerçek riskleri bu limitler dahilinde incelemektedir.

Kredi Riski

ABank, iyi tanımlanmış faaliyet gösterme ve borç verme politikalarından oluşan merkezi bir kredi kabul sistemine sahiptir. ABank, kendi değerlendirme tablosuna ve skalasına sahiptir ve bu iç değerlendirme araçlarının sonuçlarını, kredi portföyünün yönetiminde, limitlerin oluşmasında ve teminatların belirlenmesinde kullanır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

38./39. FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Piyasa Riski

Piyasa riski, ilgili fiyat dalgalanmalarından dolayı ABank’ın piyasa değerinde oluşan düşüş olarak tanımlanmaktadır. Bu risk farklı model ve varsayımları gerektiren iki ana grupta yönetilmektedir. Alım-satım riski, yabancı para, sabit gelirli menkul değer, hisseler ve ilgili türev araçları gibi alıp-satılabilen varlıkların günlük değer değişiklikleri anlamına gelir. Riske maruz değer (VAR) alım-satımla ilgili gün be gün takibi için birincil araçtır. VAR, normal piyasa koşullarında, piyasa oranlarındaki ve fiyatlardaki hareketlere bağlı olarak oluşabilecek olası kayıpların istatistiki ölçümüdür. Buna ilave olarak; yapısal faiz oranı riski; göreceli olarak likit olmayan bilanço kalemlerinin verim eğrisindeki değişikliklere duyarlılığından kaynaklanan riske yöneliktir. ABank’ın bütünüyle piyasa riskine açıklığı, kurul tarafından tahsis edilen ekonomik sermayeyle sınırlıdır.

Kur Riski

ABank kur riskini merkezileştirip Hazine Bölümünü risk yönetimi konusunda görevlendirmiştir. Temel olarak bilançonun kur riski taşımadığı varsayılır. Oluşan bir kur riskine ticari risk muamelesi yapılır ve Yönetim Kurulu’nun belirlediği Value-at-Risk limitleri ve nominal limitlere tabidir.

ABank ve ALease’in 30 Eylül 2008 itibariyle toplam döviz varlığı 2.301.514.703 YTL, toplam döviz yükümlülüğü 2.292.773.416 YTL dir (31 Aralık 2007: 1.944.540.000, 1.918.138.000 YTL).

Faiz Oranı Riski

Varlıkların ve yabancı kaynakların net bugünkü değeri, farklı vade ve pazar özelliklerindeki faiz oranları tarafından yönlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul değerler, hazine bonusu oranlarına duyarlıdır; bu nedenle işlem defterinde yer alırlar ve Value-at-Risk limitlerine tabidirler. Kredi, mevduat ve diğer faiz oranına duyarlı varlıklar ve yabancı kaynaklar gibi kalemlerin, faiz oranlarındaki yapısal değişikliklere duyarlı oldukları farzedilir ve bu yüzden bankacılık defterlerinde sınıflandırılırlar. Konuyla ilgili risk, simülasyon tabanlı faiz oranı modelleriyle ölçülür. Aynı şekilde, varlık-yabancı kaynak uyumsuzluğu yüzünden ortaya çıkan riskler üzerinde limitler vardır.

Faaliyet Riski

Faaliyet riski yetersiz veya başarısız iç süreçler, kişiler, sistemler veya dışsal olaylardan kaynaklanan direk veya dolaylı kayıp riski olarak tanımlanmaktadır.

Bütün işlerde işin doğası gereği varolan faaliyet riski; kişisel hatalar, sistemsel hatalar, yetersiz kontrol ve prosedürlerle ilgilidir. Faaliyet riski iş faaliyetlerindeki hataları, dahili ve harici sahtekarlıkları ve doğal afetleri kapsamaktadır.

Banka, Risk Yönetimi ve dahili kontrol uygulamalarıyla faaliyet risklerini kontrol altında tutmakta ve detaylı yazılı prosedürlerle faaliyet göstererek riski en aza indirmektedir. Bu belgeler güncel olarak muhafaza edilmektedir ve elektronik ortamda tüm kullanıcıların erişimine açıktır.

Sermaye Yeterliliği

ABank sermaye yeterliliği standart oranını izlemek için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından belirlenen oranları kullanmaktadır. Bu rasyolar sermaye yeterliliğini (BDDK tarafından belirlenen minimum 8%), ABank’ın sermayesi ile varlıklarını, bilanço dışı yükümlülüklerini, ağırlıklandırılmış ve göreceli piyasa ve diğer risk pozisyonlarını karşılaştırarak belirlenmektedir. 30 Eylül 2008 itibariyle BDDK tarafından belirlenen yöntemler kullanılarak ABank’ın konsolide bazda hesaplanmış sermaye yeterlilik oranı %13,02 (31 Aralık 2007: %15,25)’dir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

38./39. FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları

Kullanılan belli başlı finansal araçlar banka kredileri, finansal kiralamalar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç, operasyonlar için finansman yaratmaktır. Ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlar da mevcuttur.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, fiyat riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Ayrıca finansal araçların kullanılmasında ortaya çıkabilecek piyasa riski de takip edilmektedir.

a) Yabancı Para Riski

Grup ağırlıklı olarak, ekonominin geçmişte yüksek ve değişken oranlı enflasyon yaşadığı Türkiye’de faaliyet göstermektedir.

Aşağıdaki tablo Yeni Türk Lirasının 1 ABD Doları ve 1 EURO karşısındaki değerini göstermektedir :

| | | 1 Ocak 2008 döviz alış kuru | Dönem içerisindeki ortalama döviz alış kuru | 30 Eylül 2008 döviz alış kuru |
|------------------|---------|--------------------------------|--|----------------------------------|
| YTL / ABD Doları | Türkiye | 1,1593 | 1,2191 | 1,2316 |
| YTL / EURO | Türkiye | 1,7060 | 1,8565 | 1,7978 |

| | | 1 Ocak 2008 döviz satış kuru | Dönem içerisindeki ortalama döviz satış kuru | 30 Eylül 2008 döviz satış kuru |
|------------------|---------|---------------------------------|---|-----------------------------------|
| YTL / ABD Doları | Türkiye | 1,1649 | 1,2250 | 1,2375 |
| YTL / EURO | Türkiye | 1,7142 | 1,8655 | 1,8065 |

Grup yabancı para yatırımları, alacakları, ticari borçları, finansal kiralamadan doğan yükümlülükleri ve borçlanmaları ile ilgili riskten korunma işlemi yaptırmamaktadır. Grup satışlarla ve satın almalarla ilgili tahmin edilen yabancı para riskleri ile ilgili riskten korunma işlemi de yaptırmamaktadır.

Yabancı para riski, genelde EURO, ABD Doları, İngiliz Sterlini, Japon Yeni, Kanada Doları, Norveç Kronu varlık ve yükümlülükler bulunmasından kaynaklanmaktadır. Grup’un yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapılması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanılmasından kaynaklanmaktadır. Grup doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutarak yabancı para riskini yönetmektedir.

b) Faiz Riski

Banka Dışı

Grup, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Grup, varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarını dengede tutmak ya da riskten korunma amaçlı finansal araçlar kullanmak suretiyle bu riski yönetmektedir.

Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Grup ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Grup’un faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

38./39. FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

c) Likidite Riski

Likidite riski, müşterilerin normal ticari şartlarda yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalinden kaynaklanmaktadır. Grup bu riski yönetebilmek için periyodik olarak müşterilerin finansal açıdan devam edebilirliğini değerlendirmektedir. Likidite riski bazı durumlarda türev araçlar için bir piyasanın olmamasından kaynaklanabilmektedir.

Yabancı Para Pozisyonu

Grup'un (banka dışı) net yabancı para açık pozisyonunun YTL karşılığı 30 Eylül 2008 itibariyle yaklaşık olarak 92.458.548 YTL'dir (31 Aralık 2007: 93.524.496 YTL). Açık pozisyon hesapları, para birimleri ve YTL karşılıkları aşağıda belirtilmiştir.

| 30 Eylül 2008 | ABD Doları | EURO | Diğer | Toplam |
|----------------------|---------------------|---------------------|----------------|---------------------|
| Hazır değerler | 1.030.554 | 26.066.304 | 86.615 | 27.183.473 |
| Ticari alacaklar | 2.786.417 | 3.633.724 | 797.370 | 7.217.511 |
| Ticari borçlar | (5.595.993) | (49.721) | (1.256) | (5.646.970) |
| Finansal borçlar (*) | (44.736.471) | (76.476.091) | - | (121.212.562) |
| Net pozisyon | (46.515.493) | (46.825.784) | 882.729 | (92.458.548) |

| 31 Aralık 2007 | ABD Doları | EURO | Diğer | Toplam |
|-----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| Hazır değerler | 4.001.161 | 3.996.053 | 85.529 | 8.082.743 |
| Ticari alacaklar | 3.320.799 | 3.916.378 | 12.418 | 7.249.595 |
| Diğer dönen varlıklar | 782.924 | 70.782 | - | 853.706 |
| Ticari borçlar | (2.043.028) | (5.308.908) | (1.579.701) | (8.931.637) |
| Finansal borçlar (*) | (30.030.093) | (70.748.810) | - | (100.778.903) |
| Net pozisyon | (23.968.237) | (68.074.505) | (1.481.754) | (93.524.496) |

(*) Finansal borçlar içerisinde yer alan 28.764.800 YTL tutarındaki Euro cinsinden finansal borçlar kur riskine karşı korunmaktadır (31 Aralık 2007: 44.807.240 YTL).

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|-----------------------|---------------|----------------|
| Toplam ihracat tutarı | 60.477.710 | 39.504.189 |
| Toplam ithalat tutarı | 351.785.160 | 239.413.961 |
| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |

Yabancı para riskini yönetme amaçlı türev enstrümanların, toplam banka dışı döviz yükümlülüğüne oranı (%)

%31

%48

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in ortaklarından Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. 8 Ekim 2008 ile 21 Kasım 2008 tarihleri arasında toplam 530.952 adet Yazıcılar hissesini 4,50 – 5,00 YTL aralığında değişen fiyatlar ile İMKB'den satın almıştır. Bu işlem sonucunda Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.'nin Yazıcılar'daki nihai ortaklık oranı 0,332 artarak %34,82'den %35,16'ya yükselmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Anadolu Termik'in, 16 Ekim 2008 tarihli yönetim kurulu toplantısında şirket sermayesinin 250.000 YTL'den 192.000.000 YTL'ye artırılmasına karar verilmiştir. 24 Ekim 2008 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda da sözkonusu sermaye artışı konusu onaylanmıştır. Bu karar doğrultusunda Şirket'in bağlı ortaklıklarından AEH'nin 27 Ekim 2008 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında, artan 191.750.000 YTL sermayeden payına düşen 191.746.932 YTL'nin 1/4'ünün 3 ay, kalan 3/4'ünün ise şirketin talep edeceği tarihlerde ödenmesine karar verilmiştir. Şirket, Şirket'in bağlı ortaklıklarından Anadolu Motor ve Çelik Motor 27 Ekim 2008 tarihli yönetim kurulu kararları doğrultusunda, Anadolu Termik'teki sözkonusu nakit sermaye artışına payları oranında katılacaklardır.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından AEH'nin 10 Ekim 2008 ve 4 Kasım 2008 tarihlerinde yapılan yönetim kurulu toplantılarında toplam 110.972 adet Anadolu Isuzu hisse senedi alınmasına karar verilmiştir. Bu işlem sonucunda AEH'nin Anadolu Isuzu'daki nihai iştirak oranı 0,43 artarak %2,36'dan %2,79'a yükselmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından AEH'nin 10 Ekim 2008 ve 4 Kasım 2008 tarihlerinde yapılan yönetim kurulu toplantılarında, toplam 849.227 adet ABank hisse senedi alınmasına karar verilmiştir. Bu işlemler sonucunda AEH'nin ABank'taki nihai iştirak oranı 0,29 artarak %77,55'den %77,84'e yükselmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından AEH ve Ana Gıda ile Bedminster Capital Management LLC tarafından yönetilen Southeast Europe Equity Fund II (B), L.P.'nin tamamına sahip olduğu SEEF Foods S.A.R.L. ("SEEF Foods") arasında, 25 Kasım 2008 tarihinde, SEEF Foods'un Ana Gıda'ya ortak olmasına ilişkin bir Sermaye Katılım ve Hissedarlık Anlaşması imzalanmıştır. Ana Gıda'da yapılacak sermaye artışı sırasında mevcut ortakların kısıtlanan rüçhan haklarının SEEF Foods tarafından kullanılması suretiyle SEEF Foods, Ana Gıda'da %39 hisse payına sahip olacaktır. Söz konusu anlaşmanın yürürlüğe girmesi Rekabet Kurumu dahil ilgili yasal izinlerin alınmasından sonra geçerli olacaktır.

Ana Gıda, Kırlangıç ve Sezai Ömer Madra markaları altında zeytinyağı ve bitkisel yağ üretimi yapan Türkiye'nin lider sıvı yağ üreticilerinden biridir ve yakın zamanda Unilever Sanayi ve Ticaret Türk A.Ş.'den Komili markasını satın almıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

41. DİĞER HUSUSLAR

41.1 Merkez Bankası Zorunlu Karşılıkları

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Merkez Bankası zorunlu karşılıkları | | |
| - YTL | - | - |
| - Yabancı para | 103.693.000 | 105.431.000 |
| Toplam | 103.693.000 | 105.431.000 |

Merkez Bankası kurallarına göre, bankalar ilgili karamamede belirtildiği üzere, yükümlülük hesaplarının bir bölümüne karşılık ayırmak zorundadır. Bu karşılıklar, Merkez Bankası'na yatırılır.

30 Eylül 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle, uygulanan zorunlu karşılık oranları, YTL ve yabancı mevduatlar için sırasıyla %6,00 ve %11,00'dir.

30 Eylül 2008 itibariyle, YTL ve yabancı para zorunlu karşılıklarına uygulanan faiz oranı sırasıyla %12,56 ve %0,75'dir (31 Aralık 2007: %11,81 ve %1,95).

41.2 Verilen Banka Kredileri

| | 30 Eylül 2008 | 31 Aralık 2007 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Kurumsal krediler (*) | 1.005.211.000 | 839.576.000 |
| Kobilere verilen krediler | 1.476.995.000 | 1.008.843.000 |
| Tüketici kredileri | 7.441.000 | 11.676.000 |
| Toplam aktif krediler | 2.489.647.000 | 1.860.095.000 |
| Donuk krediler | 99.988.000 | 65.871.000 |
| Özel karşılıklar (-) | (70.808.000) | (50.268.000) |
| Genel karşılık (-) | (20.856.000) | (15.518.000) |
| Toplam | 2.497.971.000 | 1.860.180.000 |

| Bin YTL | 30 Eylül 2008 | | | | Efektif faiz oranı | | |
|------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|--------------------|--------------|----------------|
| | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Döviz endeksli | Toplam | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Döviz Endeksli |
| Kurumsal krediler (*) | 463.783 | 240.196 | 301.232 | 1.005.211 | %22,0 | %7,5 | %8,2 |
| Kobilere verilen krediler | 866.720 | 237.411 | 372.864 | 1.476.995 | %24,3 | %8,0 | %8,8 |
| Tüketici kredileri | 7.122 | - | 319 | 7.441 | %23,2 | - | %8,8 |
| Toplam aktif krediler | 1.337.625 | 477.607 | 674.415 | 2.489.647 | | | |

| Bin YTL | 31 Aralık 2007 | | | | Efektif faiz oranı | | |
|------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|--------------------|--------------|----------------|
| | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Döviz endeksli | Toplam | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Döviz Endeksli |
| Kurumsal krediler (*) | 396.890 | 194.557 | 248.129 | 839.576 | %21,2 | %7,7 | %8,1 |
| Kobilere verilen krediler | 628.243 | 140.924 | 239.676 | 1.008.843 | %23,5 | %7,7 | %8,5 |
| Tüketici kredileri | 11.676 | - | - | 11.676 | %23,7 | - | - |
| Toplam aktif krediler | 1.036.809 | 335.481 | 487.805 | 1.860.095 | | | |

(*) Kurumsal krediler 3.203.000 YTL (31 Aralık 2007: 5.587.000 YTL) tutarında yeniden yapılandırılan kredileri içermektedir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

41. DİĞER HUSUSLAR (devamı)

41.2 Verilen Banka Kredileri (devamı)

Kredi karşılığındaki değişiklik aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2008 | 30 Eylül 2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 65.786.000 | 41.887.000 |
| Tahsili şüpheli krediler karşılığı | 35.784.000 | 13.866.763 |
| Tahsilatlar (-) | (9.676.000) | (5.984.060) |
| Yıl içerisinde silinen ve satılan krediler (-) | (230.000) | (157.703) |
| Dönem sonu bakiyesi | 91.664.000 | 49.612.000 |

ABank, ilgili kredi müşterileriyle imzalanan orta ve uzun vadeli sözleşmelerle yeniden yapılandırılan kredileri ayrıca sınıflandırmıştır. 30 Eylül 2008 itibariyle yeniden yapılandırılan krediler üzerinden 1.365.000 YTL (31 Aralık 2007: 1.618.000 YTL) faiz tahakkuk etmiştir.

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle şüpheli krediler karşılığı 20.856.000 YTL (31 Aralık 2007: 15.518.000 YTL) tutarında portföy üzerinden ayrılmış tutarı da içermektedir.

30 Eylül 2008 tarihi itibariyle üzerinden faiz tahakkuku hesaplanmayan ya da faizi ertelenen kredilerin tutarı 99.988.000 YTL'dir (31 Aralık 2007: 65.871.000 YTL).

Verilen banka kredilerinin 2.118.265.048 YTL (31 Aralık 2007: 1.557.847.666 YTL) tutarındaki kısmı cari, 379.705.952 YTL (31 Aralık 2007: 302.332.334 YTL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan kredilerdir.

41.3 Banka Müşterileri Mevduatı

Diğer bankaların mevduatları

| | 30 Eylül 2008 | | | | 31 Aralık 2007 | | | |
|-----------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------|------------------|----------------|--------------------|--------------|
| | Tutar | | Efektif faiz oranı | | Tutar | | Efektif faiz oranı | |
| | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Yeni Türk Lirası | Yabancı para |
| Vadesiz mevduat | 320.000 | 647.000 | - | - | 44.000 | 787.000 | - | - |
| Vadeli mevduat | 31.420.000 | 3.080.000 | %17,59 | %4,05 | 6.196.000 | - | %16,98 | - |
| Toplam | 31.740.000 | 3.727.000 | | | 6.240.000 | 787.000 | | |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

41. DİĞER HUSUSLAR (devamı)

41.3 Banka Müşterileri Mevduatı (devamı)

Müşteri mevduatları

| | 30 Eylül 2008 | | | | 31 Aralık 2007 | | | |
|-----------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| | Tutar | | Efektif faiz oranı | | Tutar | | Efektif faiz oranı | |
| | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Yeni Türk Lirası | Yabancı para |
| Tasarruf | | | | | | | | |
| Vadesiz | 8.904.000 | 11.163.000 | - | - | 9.538.000 | 15.722.000 | - | - |
| Vadeli | 622.626.000 | 458.065.000 | %19,81 | %5,31 | 375.606.000 | 487.917.000 | %17,96 | %5,63 |
| | 631.530.000 | 469.228.000 | | | 385.144.000 | 503.639.000 | | |
| Ticari ve diğer | | | | | | | | |
| Vadesiz | 138.931.643 | 39.049.161 | - | - | 73.891.874 | 61.865.097 | - | - |
| Vadeli | 247.483.363 | 428.308.149 | %18,85 | %5,84 | 259.542.591 | 382.161.863 | %16,43 | %5,75 |
| | 386.415.006 | 467.357.310 | | | 333.434.465 | 444.026.960 | | |
| Toplam | 1.017.945.006 | 936.585.310 | | | 718.578.465 | 947.665.960 | | |

Diğer para piyasası mevduatları

| | 30 Eylül 2008 | | | | 31 Aralık 2007 | | | |
|-----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | Tutar | | Efektif faiz oranı | | Tutar | | Efektif faiz oranı | |
| | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Yeni Türk Lirası | Yabancı para |
| Repo yükümlülükleri: | | | | | | | | |
| -Müşteriye borçlar | 5.810.000 | - | %14,04 | - | 10.211.000 | - | %14,29 | - |
| -Bankalara borçlar | - | 18.784.000 | - | %3,74 | - | - | - | - |
| | 5.810.000 | 18.784.000 | | | 10.211.000 | | | |
| Bankalararası mevduat | 9.045.000 | - | %16,84 | - | 11.000.000 | - | %16,95 | - |
| Toplam | 14.855.000 | 18.784.000 | | | 21.211.000 | - | | |

Mevduatların 2.023.636.316 YTL'lik kısmı cari mevduatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2007: 1.694.419.425 YTL). Cari olmayan mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: 63.000 YTL).

41.4 Alınan Krediler

| | 30 Eylül 2008 | | | | 31 Aralık 2007 | | | |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| | Tutar | | Efektif faiz oranı | | Tutar | | Efektif faiz oranı | |
| | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Yeni Türk Lirası | Yabancı Para | Yeni Türk Lirası | Yabancı para | Yeni Türk Lirası | Yabancı para |
| Kısa vadeli | 59.803.559 | 531.069.546 | | | 42.100.355 | 212.543.287 | | |
| Sabit faizli | 59.803.559 | 227.865.195 | %15,28-%22,75 | %4,85-%7,53 | 42.100.355 | 141.322.106 | %15,05-%23,80 | %5,00-%6,69 |
| Değişken faizli | - | 303.204.351 | - | %3,25-%7,71 | - | 71.221.181 | - | %5,59-%7,70 |
| Orta-uzun vadeli | - | 273.588.501 | | | 2.624.092 | 294.823.510 | | |
| Sabit faizli | - | 26.471.194 | - | %5,02-%7,70 | 2.624.092 | 7.408.000 | %19,70 | %5,94 |
| Değişken faizli | - | 247.117.307 | - | %4,42-%7,71 | - | 287.415.510 | - | %5,70-%7,70 |
| Toplam | 59.803.559 | 804.658.047 | | | 44.724.447 | 507.366.797 | | |
| Toplam alınan krediler | 864.461.606 | | | | 552.091.244 | | | |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

41. DİĞER HUSUSLAR (devamı)

41.4 Alınan Krediler (devamı)

Orta ve uzun vadeli kredilerin orijinal sözleşme koşullarına göre ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2008 | | 31 Aralık 2007 | |
|---------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Sabit faizli | Değişken faizli | Sabit faizli | Değişken faizli |
| 2008 | 770.000 | 141.370.000 | 4.630.000 | 167.963.000 |
| 2009 | 23.474.194 | 17.635.329 | 5.402.092 | 48.782.607 |
| 2010 | 2.227.000 | 24.201.351 | - | 11.379.514 |
| 2011 | - | 53.133.738 | - | 8.760.324 |
| 2012 | - | 10.776.889 | - | 50.530.065 |
| Toplam | 26.471.194 | 247.117.307 | 10.032.092 | 287.415.510 |

Alınan krediler karşılığında kredi veren kurumlara verilen yabancı para teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2007: 1.795.235 YTL).

Alınan kredilerin 590.873.105 YTL (31 Aralık 2007: 254.643.642 YTL) tutarındaki kısmı cari, 273.588.501 YTL (31 Aralık 2007: 297.447.602 YTL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan kredilerdir.

41.5 Türev Finansal Araçlar

Grup, faaliyet konusu gereği finansal enstrümanlar içeren çeşitli işlemler gerçekleştirmektedir. Türev finansal araçlar iki taraf arasında yapılan finansal bir sözleşme olup, fiyatta veya benzer bir değişkende meydana gelen değişikliğin bağımlı olduğu bir finansal aracı ifade eder. Türev finansal araçlar vadeli döviz alım satımını, swap ve opsiyonları kapsar.

Aşağıdaki tablo türev finansal araçlardan kaynaklanan varlık ve yükümlülükleri ve nominal tutarların vade analizini göstermektedir. Nominal tutar; türev finansal aracın bağlı olduğu varlığın faiz oranını, döviz kurunu veya oran endeksini ve türev finansal araçların değerindeki değişimin ölçülmesine baz olan tutarı ifade eder. Nominal değer yıl sonunda açık olan işlem toplamını gösterir, piyasa ve kredi riskinin göstergesi değildir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2008 Tarihi İtibariyle

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (Devamı)

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

41. DİĞER HUSUSLAR (devamı)

41.5 Türev Finansal Araçlar (devamı)

Türev finansal enstrümanların rayiç değerleri bilanço tarihindeki vadeli döviz kurlarının kullanılmasıyla hesaplanır. Döviz ile ilgili türev işlemlerin rayiç değerinin tespitinde, bilanço tarihi itibariyle vadeli döviz kurları piyasa fiyatlarının olmaması ve piyasa koşullarının çok değişken olduğu bir ortamda diğer yöntemler kullanılarak ileriye dönük güvenilir tahmin yapılmasının mümkün olmaması nedeniyle, cari piyasa kurlarının, vadede oluşması beklenen kurların bilanço tarihine indirgenmiş değerini yansıttığı varsayılmıştır.

| 30 Eylül 2008 | | | | | | | | | |
|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Bin YTL | Rayiç bedeli varlıklar | Rayiç bedeli yükümlülükler | Nominal tutar | 1 aya kadar | 1 ile 3 ay arası | 3 ile 6 ay arası | 6 ile 12 ay arası | 1 ile 5 yıl arası | 5 yıldan fazla |
| Alım satım amaçlı türevler | | | | | | | | | |
| Vadeli alış işlemleri | 2.564 | 872 | 83.329 | 17.694 | 38.740 | 24.431 | 2.464 | - | - |
| Vadeli satış işlemleri | 64 | 1.100 | 82.540 | 17.640 | 37.356 | 24.734 | 2.810 | - | - |
| Para swap alışı | 786 | 649 | 52.419 | 45.057 | - | 7.362 | - | - | - |
| Para swap satışı | - | - | 52.315 | 45.538 | - | 6.777 | - | - | - |
| Futures alışı | 147 | 3.349 | 130.593 | - | 130.593 | - | - | - | - |
| Futures satışı | - | - | 134.178 | - | 134.178 | - | - | - | - |
| Opsiyon alımı | 1.675 | 2.176 | 312.695 | 70.566 | 114.158 | 61.952 | 66.019 | - | - |
| Opsiyon satışı | 1.662 | 1.686 | 313.566 | 70.132 | 115.471 | 61.949 | 66.014 | - | - |
| Faiz swap alışı | 751 | - | 148.340 | 73.896 | 74.444 | - | - | - | - |
| Faiz swap satışı | 19 | 13.569 | 153.335 | 78.263 | 75.072 | - | - | - | - |
| Toplam | 7.668 | 23.401 | 1.463.310 | 418.786 | 720.012 | 187.205 | 137.307 | - | - |

| 31 Aralık 2007 | | | | | | | | | |
|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Bin YTL | Rayiç bedeli varlıklar | Rayiç bedeli yükümlülükler | Nominal tutar | 1 aya kadar | 1 ile 3 ay arası | 3 ile 6 ay arası | 6 ile 12 ay arası | 1 ile 5 yıl arası | 5 yıldan fazla |
| Alım satım amaçlı türevler | | | | | | | | | |
| Vadeli alış işlemleri | 2.561 | 237 | 56.525 | 32.258 | 10.921 | 3.738 | 9.608 | - | - |
| Vadeli satış işlemleri | - | 573 | 54.319 | 31.995 | 10.341 | 3.668 | 8.314 | - | - |
| Para swap alışı | 564 | 514 | 211.183 | 106.360 | 58.235 | 34.941 | 11.647 | - | - |
| Para swap satışı | - | 28.254 | 242.784 | 115.797 | 67.952 | 44.460 | 14.575 | - | - |
| Futures alışı | 2 | 9 | 118.681 | - | 118.681 | - | - | - | - |
| Futures satışı | - | - | 118.688 | - | 118.688 | - | - | - | - |
| Opsiyon alımı | 786 | 2.109 | 256.125 | 106.817 | 67.165 | 42.812 | 39.331 | - | - |
| Opsiyon satışı | 1.643 | 662 | 257.998 | 106.720 | 67.558 | 42.803 | 40.918 | - | - |
| Faiz swap alışı | 251 | - | 23.294 | 11.647 | 11.647 | - | - | - | - |
| Faiz swap satışı | - | 4.412 | 26.380 | 13.240 | 13.140 | - | - | - | - |
| Toplam | 5.807 | 36.770 | 1.365.977 | 524.834 | 544.328 | 172.422 | 124.393 | - | - |