

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Yazıcılar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. Yazıcılar Holding A.Ş., bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotlarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Konsolide Finansal Tablolara İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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



Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Yazıcılar Holding A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Burak Özpoğraz, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 30 Mart 2012

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Konsolide Bilanço	1-2
Konsolide Gelir Tablosu	3
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu	5
Konsolide Nakit Akım Tablosu	6
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Notlar (Dipnotlar).....	7-91
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	7-9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	9-28
Not 3 İşletme Birleşmeleri	28
Not 4 İş Ortaklıkları	29-30
Not 5 Bölümlere Göre Raporlama	30-33
Not 6 Nakit ve Nakit Benzerleri	33-34
Not 7 Finansal Yatırımlar	35-36
Not 8 Finansal Borçlar	37-38
Not 9 Diğer Finansal Yükümlülükler.....	39
Not 10 Ticari Alacak ve Borçlar.....	39-40
Not 11 Diğer Alacak ve Borçlar	40-41
Not 12 Finansal Kiralama Alacakları ve Borçları.....	41-42
Not 13 Stoklar.....	42-43
Not 14 Canlı Varlıklar	43
Not 15 Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Alacakları ve Hakediş Bedelleri	43
Not 16 Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar.....	43-45
Not 17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	45
Not 18 Maddi Duran Varlıklar.....	46-47
Not 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	48
Not 20 Şerefiye	49
Not 21 Devlet Teşvik ve Yardımları	49
Not 22 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler.....	49
Not 23 Taahhütler	50-53
Not 24 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	53-54
Not 25 Emeklilik Planları	54
Not 26 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	54-56
Not 27 Özkaynaklar.....	56-59
Not 28 Sürdürülen Faaliyetler.....	59
Not 29 Faaliyet Giderleri	59-61
Not 30 Niteliklerine Göre Giderler	61
Not 31 Diğer Faaliyet Gelir/Giderleri.....	62
Not 32 Finansal Gelirler.....	63
Not 33 Finansal Giderler.....	63
Not 34 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	63
Not 35 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	63-65
Not 36 Hisse Başına Kazanç.....	65
Not 37 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	66-69
Not 38/39 Finansal Araçlar, Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	70-84
Not 40 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	85
Not 41 Diğer Hususlar	86-91

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		5.164.700	3.836.404
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	727.369	509.836
Finansal Yatırımlar	7	409.753	116.060
Verilen Banka Kredileri (net)	41.1	3.498.586	2.788.932
Ticari Alacaklar (net)	10.1	112.794	90.948
Finansal Kiralama Alacakları (net)	12.1	129.461	119.463
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	41.4	36.373	4.485
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	37.2	15.972	15.046
Diğer Alacaklar (net)	11.1	25.655	34.573
Canlı Varlıklar (net)	14	10.205	10.708
Stoklar (net)	13	134.411	87.637
Diğer Dönen Varlıklar	26.1	64.121	58.716
Duran Varlıklar		4.013.656	2.816.167
Finansal Yatırımlar	7	936.398	492.216
Verilen Banka Kredileri (net)	41.1	779.259	434.995
Finansal Kiralama Alacakları (net)	12.1	143.945	122.850
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	41.4	9.360	404
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	37.2	6.325	5.205
Diğer Alacaklar (net)	11.2	30.506	18.398
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	1.383.816	1.228.063
Şerefiye (net)	20	35.344	35.344
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar (net)	34	29.802	32.787
Maddi Duran Varlıklar (net)	18	552.652	356.214
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	19	14.115	12.943
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	35.1	37.495	34.498
Diğer Duran Varlıklar	26.2	54.639	42.250
TOPLAM VARLIKLAR		9.178.356	6.652.571

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.832.574	3.799.609
Finansal Borçlar (net)	8	145.594	103.892
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	8	94.784	100.705
Ticari Borçlar (net)	10.2	88.905	70.121
Banka Müşterileri Mevduatı	41.2	4.189.331	2.658.295
Alınan Krediler	41.3	1.026.703	624.604
Bloke Hesaplar		92.706	94.285
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	37.3	475	1.005
Diğer Borçlar	11.3	53.445	27.307
Borç Karşılıkları	22	17.279	15.501
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35.3	5.344	1.792
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	41.4	25.312	11.913
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	17.056	16.867
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (net)	26.3	75.640	73.322
Uzun Vadeli Yükümlülükler		808.980	551.870
Finansal Borçlar (net)	8	174.074	105.272
Banka Müşterileri Mevduatı	41.2	85	6.788
Alınan Krediler	41.3	595.952	404.422
Diğer Borçlar	11.3	408	334
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	41.4	-	3.255
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	18.337	16.417
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	35.1	19.487	15.153
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler (net)	26.3	637	229
ÖZKAYNAKLAR		2.536.802	2.301.092
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.992.312	1.786.051
Ödenmiş Sermaye	27	160.000	160.000
Hisse Senedi İhraç Primleri		9.474	9.474
Değer Artış Fonları	27	1.298	8.907
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	18.381	16.063
Yabancı Para Çevrim Farkları		112.551	(955)
Diğer Yedekler		(3.877)	(3.864)
Net Dönem Karı		140.299	221.699
Geçmiş Yıllar Karları	27	1.554.186	1.374.727
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		544.490	515.041
TOPLAM KAYNAKLAR		9.178.356	6.652.571

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2011 – 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2010 – 31.12.2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri (net)	28	1.090.635	1.047.914
Satışların Maliyeti (-)	28	(876.869)	(865.266)
Hizmet Gelirleri (net)	28	50.831	44.645
Ticari faaliyetlerden brüt kar		264.597	227.293
Faiz ve Diğer Gelirler	28	589.909	408.602
Faiz ve Diğer Giderler (-)	28	(281.235)	(170.240)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		308.674	238.362
BRÜT KAR		573.271	465.655
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(75.601)	(78.768)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(263.078)	(218.866)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(1.818)	(465)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31.1	19.276	22.574
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31.2	(126.393)	(59.085)
FAALİYET KARI		125.657	131.045
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	128.852	191.155
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	32	78.407	55.474
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	33	(142.583)	(85.495)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		190.333	292.179
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		(18.010)	(14.920)
- Dönem Vergi Gideri (-)	35.2	(16.641)	(17.410)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	35.2	(1.369)	2.490
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		172.323	277.259
Dönem Karının Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		32.024	55.560
- Ana Ortaklık Payları		140.299	221.699
Hisse başına kazanç (tam TL)	36	0,88	1,39

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2011– 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2010 – 31.12.2010
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı	172.323	277.259
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim, vergi netlenmiş	(5.752)	(287)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	9.341	419
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar, vergi netlenmiş	109.735	6.267
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider), (Vergi sonrası)	113.324	6.399
Toplam Kapsamlı Gelir	285.647	283.658
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	39.451	55.981
Ana ortaklık payları	246.196	227.677

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Diğer Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla	160.000	9.474	8.266	14.080	(6.292)	-	230.336	1.181.574	1.597.438	475.765	2.073.203
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karına aktarılması	-	-	-	1.983	-	-	(230.336)	228.353	-	-	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	(35.200)	(35.200)	(16.438)	(51.638)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın kontrol gücü olmayan pay hissesi alımı (Not 3)	-	-	-	-	-	(3.864)	-	-	(3.864)	(267)	(4.131)
Diğer kapsamlı gelir	-	-	641	-	5.337	-	-	-	5.978	421	6.399
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	221.699	-	221.699	55.560	277.259
Toplam kapsamlı gelir	-	-	641	-	5.337	-	221.699	-	227.677	55.981	283.658
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla	160.000	9.474	8.907	16.063	(955)	(3.864)	221.699	1.374.727	1.786.051	515.041	2.301.092
1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla	160.000	9.474	8.907	16.063	(955)	(3.864)	221.699	1.374.727	1.786.051	515.041	2.301.092
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karına aktarılması	-	-	-	2.318	-	-	(221.699)	219.381	-	-	-
Kontrol gücü olmayan hissedarların sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.123	9.123
Kontrol gücü olmayan hissedarların sermaye azaltımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.738)	(7.738)
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	(40.000)	(40.000)	(11.309)	(51.309)
Bağlı ortaklıktaki konsolidasyon oranının değişiklik etkisi	-	-	-	-	-	-	-	78	78	(78)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımdaki pay artışı (Not 1)	-	-	-	-	-	(13)	-	-	(13)	-	(13)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(7.609)	-	113.506	-	-	-	105.897	7.427	113.324
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	140.299	-	140.299	32.024	172.323
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(7.609)	-	113.506	-	140.299	-	246.196	39.451	285.647
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla	160.000	9.474	1.298	18.381	112.551	(3.877)	140.299	1.554.186	1.992.312	544.490	2.536.802

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları			
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		190.333	292.179
Düzeltilmeler			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karı		(17.969)	(12.590)
Amortisman ve itfa giderleri	18, 19	44.131	42.886
Tahsili şüpheli krediler ve alacaklardaki değer düşüklüğü karşılığı		109.994	83.979
Garanti karşılığı iptali	22	(3.005)	(5.480)
İzin karşılığı	24	992	707
Kıdem tazminatı karşılığı	24	6.324	6.878
Prim karşılığı	24	(624)	3.049
Diğer karşılıklar		4.816	(1.870)
Stok değer düşüklüğü karşılığı/(iptali)	13	380	(470)
Kur farkı giderleri/(gelirleri)		69.773	(1.101)
Faiz giderleri		69.382	20.695
İştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıklardan gelir		(128.852)	(191.155)
Türev finansal araçlarından alacaklardaki net (artış)/azalış	41.4	(40.844)	2.348
Türev finansal araçlarından borçlardaki net artış	41.4	10.144	6.481
Diğer nakit girişi sağlamayan gelirler		398	496
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		315.373	247.032
Finansal yatırımlardaki net artış		(743.627)	(67.239)
Merkez Bankası zorunlu karşılıklarındaki net artış	6	(147.209)	(37.237)
Verilen banka kredilerindeki net artış		(1.144.238)	(586.707)
Ticari ve diğer alacaklar ile ilişkili taraflardan alacaklardaki net (artış)/azalış		(74.659)	55.569
Stoklardaki net (artış)/azalış		(46.651)	34.601
Diğer varlıklardaki net artış		(25.555)	(29.187)
Ticari ve diğer borçlar ile ilişkili taraflara borçlardaki net artış		47.159	36.391
Banka müşteri mevduatlarındaki net artış		1.524.333	136.181
Bloke hesaplardaki net (azalış)/artış		(1.579)	53.363
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklardaki net artış/(azalış)		2.985	(3.821)
Operasyonel kiralama faaliyeti kapsamındaki araç alımları	18	(173.589)	(92.007)
Operasyonel kiralama faaliyeti kapsamındaki ikinci el satış hasılatı		38.724	31.605
Ödenen kıdem tazminatı	24	(4.583)	(4.294)
Ödenen vergiler	35.3	(13.089)	(18.162)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(446.205)	(243.912)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	18, 19	(87.954)	(64.447)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı		9.794	8.603
Satın alınan finansal yatırım ve nakdi sermaye artışına katılım		(11.589)	(9.541)
Müşterek yönetime tabi ortaklık kuruluş bedeli		(1.134)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(90.883)	(65.385)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları			
Sermaye iştiraklerinden sağlanan temettü ve diğer nakit akımlar		95.606	65.162
Kontrol gücü olmayan hissedarların sermaye artışı		9.123	-
Kontrol gücü olmayan hissedarların sermaye azaltımı		(7.738)	-
Kontrol gücü olmayan hissedarlara ödenen temettü		(11.309)	(16.438)
Ödenen temettüler		(40.000)	(35.200)
Banka ve diğer kuruluşlardan alınan krediler		2.331.267	1.966.890
Banka ve diğer kuruluşlardan alınan kredilerin geri ödemeleri		(1.742.168)	(1.571.200)
Ödenen faizler (-)		(30.383)	(9.036)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		604.398	400.178
Yabancı para dönüştürme farkları		3.014	125
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		70.324	91.006
Dönem başı itibariyle nakit ve nakit benzerleri	6	402.657	311.651
Toplam dönem sonu itibariyle nakit ve nakit benzerleri		472.981	402.657
Faiz gelirleri		46.965	19.215
Temettü gelirleri		26	3

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 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 pay sahibi olduğu Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (AEH) vasıtasıyla kontrole sahiptir. Şirket'in hisselerinin belirli bir bölümü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)'nda işlem görmektedir.

Şirket merkezinin adresi Umut Sokak No:12, İçerenköy, Ataşehir, İstanbul, Türkiye'dir.

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları 30 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Sezai Tanrıverdi ve Mali İşler Müdürü Yusuf Ovnamak 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 dört ana grupta faaliyet göstermektedir: Otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar, dayanıklı tüketim malları ticareti); finansal kuruluşlar (bankacılık, finansal kiralama, aracılık ve yatırım ortaklığı); perakende (kırtasiye, restoran işletmeciliği, gıda, bilgi teknolojileri ve turizm) ve diğer (ticaret, varlık yönetimi, gayrimenkul, enerji).

Grup'un bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 6.611 kişidir (31 Aralık 2010: 6.249).

Şirket'in Hissedarları

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıda özetlendiği gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Ödenmiş Sermaye	%	Ödenmiş Sermaye	%
Yazıcı Aileleri	62.203	38,88	62.481	39,05
Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.	53.600	33,50	53.600	33,50
Halka açık (*)	44.197	27,62	43.919	27,45
Toplam sermaye	160.000	100,00	160.000	100,00

(*) 31 Aralık 2011 itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan ve ödenmiş sermayenin %2,533 oranına tekabül eden 4.053 TL, Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.'ye aittir (31 Aralık 2010: %1,816 oranına tekabül eden 2.906 TL tutarında).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıkların Listesi

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla konsolide olan bağlı ortaklıklar ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Bölüm	Nihai oran ve oy hakkı %	
				31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (AEH)	Türkiye	Holding şirketi	Diğer	68,00	68,00
Alternatifbank A.Ş. (ABank) (1) (9)	Türkiye	Bankacılık hizmetleri	Finans	61,76	61,75
Alternatif Yatırım A.Ş. (A Yatırım) (9)	Türkiye	Aracı kurum	Finans	61,76	61,75
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş. (ALease)	Türkiye	Finansal kiralama şirketi	Finans	64,94	64,94
Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş. (AYO) (1) (3) (9)	Türkiye	Yatırım şirketi	Finans	32,49	32,48
Çelik Motor Ticaret A.Ş. (Çelik Motor)	Türkiye	Kia ve Lada markalı motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması ile operasyonel kiralama faaliyeti	Otomotiv	68,00	68,00
Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş. (Anadolu Motor)	Türkiye	Endüstriyel motorların üretimi, traktör satışı	Otomotiv	67,93	67,93
Anadolu Otomotiv Dış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Türkiye	Kia ve Lada markalı motorlu araçların ithalatı	Otomotiv	67,38	67,38
Anadolu Elektronik Aletler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (Anadolu Elektronik) (4)	Türkiye	Gayrifaal	Otomotiv	34,65	34,65
Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Adel) (1) (2)	Türkiye	Adel, Johann Faber ve Faber Castell markaları altında yazı gereçlerinin üretimi	Perakende	38,68	38,68
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Ülkü) (2)	Türkiye	Adel'in ürünlerinin ve diğer ithal edilen kırtasiye ürünlerinin dağıtımını	Perakende	49,76	49,76
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (Efestur) (10)	Türkiye	Seyahat ve organizasyon faaliyetlerinin düzenlenmesi	Perakende	67,92	51,60
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (ABH) (11)	Türkiye	Bilgi teknolojileri, internet ve elektronik ticaret hizmeti	Perakende	65,77	65,53
Oyex Handels GmbH (Oyex)	Almanya	Grup'ta kullanılan çeşitli malzemelerin alım satımı	Diğer	67,32	67,32
Anadolu Endüstri Holding A.S. und Co. KG (AEH und Co.)	Almanya	Yurtdışında, ürünler için gerekli pazar araştırmalarının gerçekleştirilmesi	Diğer	67,32	67,32
Anadolu Restoran İşletmeleri Limited Şirketi (McDonald's)	Türkiye	Zincir restoran işletmeciliği, besi çiftliği işletmesi	Perakende	68,00	68,00
Hamburger Restoran İşletmeleri A.Ş. (Hamburger)	Türkiye	Zincir restoran işletmeciliği	Perakende	68,00	68,00
Anadolu Varlık Yönetim A.Ş. (Anadolu Varlık)	Türkiye	Varlık yönetimi	Diğer	67,99	67,99
Anadolu Taşıt Ticaret A.Ş. (Anadolu Taşıt)	Türkiye	Otomotiv sektöründe sınav ve ticari faaliyet	Diğer	68,00	68,00
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş. (Anadolu Araçlar)	Türkiye	Geely markalı motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması	Otomotiv	68,00	68,00
Anadolu Termik Santralleri Elektrik Üretim A.Ş. (Anadolu Termik)	Türkiye	Elektrik üretimi (Yatırım aşamasında)	Diğer	68,00	68,00
AES Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (AES Elektrik)	Türkiye	Elektrik enerjisi ve/veya kapasitesinin toptan satışı ile doğrudan serbest tüketicilere satışı (Yatırım aşamasında)	Diğer	68,00	68,00
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş. (AEH Sigorta)	Türkiye	Sigorta acenteliği	Diğer	68,00	68,00
Anatolia Energy B.V. (Anatolia Energy)	Hollanda	Gayrifaal	Diğer	68,00	68,00
Anelsan Anadolu Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anelsan) (5)	Türkiye	Gayrifaal	Perakende	48,94	48,94
Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları A.Ş. (Anadolu Kafkasya)	Türkiye	Elektrik üretimi, iletimi ve dağıtım tesislerinin kurulması, işletilmesi (Yatırım aşamasında)	Diğer	68,00	68,00
Antek Teknoloji Ürünleri Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (Antek Teknoloji) (6)	Türkiye	Her türlü elektronik alet ve eşyanın toptan ve perakende satışı	Otomotiv	67,97	68,00
Georgian Urban Energy LLC (GUE) (8)	Gürcistan	Elektrik üretimi ve satışı (Yatırım aşamasında)	Diğer	61,20	68,00
AEH Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. (7)	Türkiye	Gayrimenkul alımı, satımı ve kiralınması	Diğer	68,00	-

- (1) ABank, Adel ve AYO hisseleri İMKB'de işlem görmektedir.
- (2) 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 A.Ş.'dedir.
- (3) ABank'ın AYO'yu konsolide etme oranındaki değişiklik sebebi ile dönemsel olarak farklılık görülebilmektedir.
- (4) Anadolu Motor ve AEH sırasıyla Anadolu Elektronik'te %50,00 ve %1,00 hisseye sahiptirler. Dolayısıyla Anadolu Elektronik'in kontrolü Yazıcılar Holding A.Ş.'dedir.
- (5) Ülkü, Anelsan'da %96,50 hisseye sahiptir. Dolayısıyla Anelsan'ın kontrolü Yazıcılar Holding A.Ş.'dedir.
- (6) Antek Teknoloji 26 Aralık 2011 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında sermaye artırımı kararı almış, hissedarlarından AEH'nin sermaye artırımına katılmaması sonucunda Yazıcılar Holding A.Ş.'nin nihai oranı %67,97 olmuştur.
- (7) AEH, 11 Ekim 2011 tarihinde kurulan AEH Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.'ye %99,6 oranında iştirak etmiştir. Yazıcılar'ın dolaylı iştirak oranı %68,00'dir.
- (8) Anadolu Kafkasya ile European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) arasında imzalanan anlaşma uyarınca EBRD GUE'ye %10 oranında ortak olmuştur. Yazıcılar'ın dolaylı iştirak oranı %61,20'dir.
- (9) Şirket'in iştiraki olan Anadolu Efes Biraçılık ve Malt San. A.Ş.'nin %0,12'lik hissesini İMKB'de satın alması sonucunda ABank, A Yatırım ve AYO'daki nihai oranı %0,01 artış göstermiştir.
- (10) AEH, 25 Kasım 2011 tarihinde Efestur'un %24'lük hissesini satın almıştır. Bunun sonucunda, Yazıcılar'ın dolaylı iştirak oranı %16,32 artış göstermiştir.
- (11) AEH, 31 Ekim 2011 tarihinde ABH'nin %3,54'lük hissesini satın almıştır. Bunun sonucunda, Yazıcılar'ın dolaylı iştirak oranı %0,24 artış göstermiştir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

İştirak

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibari ile özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraki ve buna ait hisse payı oranı aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Nihai oran ve oy hakkı %	
			31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş. (Anadolu Efes)	Türkiye	Bira üretimi	36,39	36,27

Şirket, 2011 yılı Kasım ve Aralık aylarında Anadolu Efes'in toplam 535.388 adet hissesini 11.529 TL karşılığında İMKB'de satın almıştır. Bu işlem sonucunda Grup'un Anadolu Efes'teki nihai iştirak oranı 0,12 puan artarak %36,39'a yükselmiştir.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibari ile özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Nihai oran ve oy hakkı %	
			31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Isuzu Otomotiv San. ve Tic. A.Ş. (Anadolu Isuzu)	Türkiye	Isuzu marka araçların üretimi, satışı	37,56	37,56
Ana Gıda İhtiyaç Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ana Gıda)	Türkiye	Kırlangıç, Komili ve Madra markası altında zeytinyağı, ayçiçek yağı ve mısır özü yağı üretim ve pazarlaması	37,57	37,57
Aslancık Elektrik Üretim A.Ş. (Aslancık)	Türkiye	Elektrik üretimi (Yatırım aşamasında)	22,67	22,67
D-Tes Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (D Tes)	Türkiye	Elektrik toptan satışı (Yatırım aşamasında)	17,00	17,00
Faber-Castell Anadolu LLC (*)	Rusya	Her nevi kırtasiye malzemeleri alım satımı	19,34	-

(*) 13 Eylül 2011 tarihinde Rusya Federasyonu'nda tescil edilen ve Moskova merkezli olan, Şirket'in bağlı ortaklıklarından Adel'in müşterek yönetime tabi ortaklığı şeklindeki Faber-Castell Anadolu LLC; her nevi kırtasiye ve ofis malzemeleri, resim, sanat ve hobi malzemeleri, çeşitli oyuncakları ithal ve ihraç etmek, alım satım ve dağıtımını yapmak üzere kurulmuştur. Adel Faber-Castell Anadolu LLC'de %50 hisseye sahiptir, Yazıcılar Holding A.Ş.'nin nihai oranı ise %19,34'tür.

NOT 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 Türk Lirası (TL) 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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları (devamı)

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.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap yılına ait konsolide finansal tablolar, SPK tarafından belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık ve iştiraklerinin fonksiyonel ve raporlama para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolarda enflasyon muhasebesi uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın var olan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına tabi tutulmuştur.

Yurtdışındaki Bağlı Ortaklıklar İçin Fonksiyonel 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 varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurundan Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gelir ve giderler ve nakit akımları ise ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

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

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010
	Ulusal Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi
AEH und Co.	EURO	EURO	EURO
Oyex	EURO	EURO	EURO
Anatolia Energy	EURO	EURO	EURO
GUE	Gürcistan Lirası (GEL)	GEL	GEL

Yabancı bağlı ortaklıklar yabancı tüzel kişilik olarak kurulmuşlardır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2010 yılı Konsolide Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflamalar

Cari dönem sunumu ile tutarlı olabilmesi açısından 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide gelir tablosunda "Genel yönetim giderleri" hesabının içerisinde yer alan; 9.212 TL'lik personel gideri "Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri" hesabı içerisinde gösterilmiştir.

Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2011 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi olup uygulanan UMS/UFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- UMS 24 (Revize), "İlişkili Taraf Açıklamaları", Kasım 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Yeni standart 2003 yılında yayınlanan UMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları" ortadan kaldırmıştır. UMS 24 (Revize)'nin uygulanması 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan dönemler için zorunludur. Revize standart ilişkili taraf tanımını basitleştirmiştir ve tanıma açıklık getirmiştir. Ayrıca revize standart kamu iktisadi teşebbüslerinin diğer kamu iktisadi teşebbüsleri ve devlet ile olan tüm işlemlerini açıklama zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır.
- 2010 Yıllık Geliştirme Projesi kapsamındaki standartlar 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Söz konusu proje, aşağıdaki 6 standart ve 1 yorumdaki değişiklikleri içermektedir:
 - > UFRS 1 "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması"
 - > UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"
 - > UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
 - > UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu"
 - > UMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"
 - > UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"
 - > UFRYK 13 "Müşteri Sadakat Programları"

1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmayan UMS/UFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Şubat 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ihraç edenin fonksiyonel para birimi dışında bir para biriminde ihraç edilen hisse senetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirmektedir.
- UFRYK 19 "Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi", 1 Temmuz 2010 tarihinden itibaren geçerlidir. Yorum, borçlu ve alacaklının bir finansal borcun koşullarını yeniden belirledikleri ve sonucunda ilgili borcun kısmen veya tamamen, borçlunun alacaklıya ihraç edeceği özkaynağa dayalı finansal araçlarla ödenmesine karar verdikleri durumların nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmektedir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- UFRS 1 (Değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması” 1 Temmuz 2010 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Değişiklik, UFRS’yi ilk defa uygulayanlar için, UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” da yer alan karşılaştırmalı 3 seviyeli sınıflandırma açıklamaları ile ilgili geçiş koşullarını getirmektedir.
- UFRYK 14, “Asgari Fonlama Gerekliğinin Peşin Ödenmesi” 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Yapılan değişikliklerin erken uygulanması mümkündür. Değişiklik, en eski karşılaştırmalı dönemden başlamak üzere geriye dönük olarak uygulanır. Değişiklik, UFRYK 14’ün, “UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri İle Etkileşimi” üzerindeki beklenmeyen sonuçlarını düzeltmek üzere yapılmıştır.
- UFRS 7 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar” 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacıyla taşımaktadır.
- UFRS 1 (Değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması” 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS’lere uygunluk sağlamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS’ye uygun finansal tablo yayımlayacağını açıklamaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:

- UMS 12 (Değişiklik), “Gelir Vergileri” 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.
- UMS 19 (Değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir.
- UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu”, 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir.
- UFRS 9, “Finansal Araçlar” 1 Ocak 2013 tarihine kadar geçerli değildir, ancak erken uygulanması mümkündür. Bu standart, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek varolan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.
- UFRS 11, “Ortak Düzenlemeler” 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: ortak faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar” 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü” 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS’lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 27, “Bireysel Finansal Tablolar” 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, UMS 27’nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10’da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28, “İştirakler ve iş ortaklıkları” 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

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’inden fazlasına sahipse ve bir şirketin operasyonlarından kar sağlamak için finansman ve faaliyet politikalarını yönlendirebiliyorsa bulunmaktadır.

Konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı kontrol gücü olmayan paylar Grup’un özkaynağının içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk satın alma tarihinde hali hazırda kontrol gücü olmayan paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın özkaynağındaki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları karşılayabilmek için ilave yatırım yapabilme imkanı olduğu durumlar haricinde ana ortaklık dışı paylara ait hisseyi aşan zararlar, Grup’un paylarına dağıtılır. Kontrol gücü olmayan payların hak sahiplerine atfedilen özkaynak 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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İştirakler

Grup'un iştirakleri özkaynak 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 bulunmamakla 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'un doğrudan ve bağlı ortaklığı üzerinden dolaylı olarak pay sahibi olduğu iştirakler, Grup'un doğrudan ve dolaylı pay oranının toplamı dikkate alınarak özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Bağlı ortaklık üzerinden sahip olunan paya ilişkin efektif oran dikkate alınarak kontrol gücü olmayan paylar hesaplanmaktadır.

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar konsolide bilançoda, alış maliyetinin üzerine Grup'un iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide gelir tablosu, Grup'un iştiraklerinin faaliyetleri sonucundaki payını yansıtmaktadır. İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Grup'un iştiraktaki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu değişikliklerden Grup'a düşen pay doğrudan Grup'un kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

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

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklardaki 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.

Kullanılan Tahminler ve Belirsizlik Taşıyan Varsayımlar

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük 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 ve maddi olmayan duran varlıkların belirlenen ekonomik ömürleri olup ilgili dipnotlarda bu tahmin ve varsayımlar detaylarıyla açıklanmıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı

Grup, belirlenmiş olan muhasebe politikaları çerçevesinde, şerefiye kayıtlı değerlerini yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla şerefiye kayıtlı değerlerini geri kazanılabilir değeri ile karşılaştırılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Geri kazanılabilir değer, net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Bu hesaplamalarda, yönetim kurulu tarafından onaylanan altı yıllık dönemi kapsayan finansal bütçeyi temel alan vergi öncesi serbest nakit akım tahminleri esas alınmıştır. Altı yıllık dönemden sonraki tahmini serbest nakit akımları beklenen büyüme oranları kullanılarak altı yıl için hesaplanmıştır.

Tahmini vergi öncesi serbest nakit akımları iskonto edilerek peşine getirilmiştir. Faaliyette bulunulan piyasadaki büyüme oranı gibi bilgiler banka içi iş kollarının planları gözetilerek kullanılmıştır. İşletme sermayesi gereksinimleri ve sabit kıymet yatırımları gibi değişkenlerle ilgili tahminler Grup'un öngörülere, geçmiş dönem gerçekleştirmeleri ve planlanan yatırımlar öngörülerek yapılmıştır. Söz konusu çalışmada, yönetim kurulu tarafından onaylanan stratejik iş planını temel alan nakit akım tahminleri kullanılmış ve değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Değer düşüklüğü testi için faaliyet bölümleri içerisinde kullanılan ana tahminlerde büyüme oranı yıllara göre değişkenlik arz etmekte olup kurumsal krediler için 2012 yılı sonrasında enflasyon ve GSMH büyüme hızına, perakende kredilerde ise yeni girilen bir alan olması sebebiyle iş kolunun tahminlerine göre hazırlanmıştır. Bu kapsamda bakıldığında TL bazda toplam kredilerde %9 ile %30 arasında değişen bir büyüme, vergi sonrası iskonto oranı ise %15 alınmıştır (31 Aralık 2010: %15).

Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ilgili karşılıklar Not 10.1'de yansıtılmıştır.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleştirilebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık Not 13'de ayrılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

İskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 24'te yer almaktadır.

Garanti gider karşılığı

Grup garanti karşılığını, her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmiştir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları

2.1 Hasılat

Banka Dışı

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işleme ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine 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 güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir 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 gelirleri ve giderleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara yansıtılmakta olup, mevcut anapara tutarı göz önünde bulundurularak etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İlgili mevzuat gereğince donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve diğer alacakların faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmekte ve söz konusu tutarlar tahsil edilene kadar faiz gelirleri dışında tutulmaktadır.

Bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmekte, nakdi ve gayrinakdi kredilerle ilgili peşin tahsil edilen komisyon gelirleri ise etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilerek dönemsellik ilkesi gereği ilgili dönemde gelir kaydedilmektedir.

Finansal yükümlülüklerle ilişkin olarak diğer kurum ve kuruluşlara ödenen ve işlem maliyetini oluşturan kredi ücret ve komisyon giderleri peşin ödenmiş gider hesabında takip edilmekte olup etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilerek dönemsellik ilkesi gereği ilgili dönemlerde gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL 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:

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, tahminin tamamlanma maliyetleri ve satışın gerçekleştirilmesi için gerekli tahmini maliyetler düşülerek belirlenen tutardır.

2.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar 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. Operasyonel kiralama faaliyetlerinde kullanılan taşıtlar, maliyet bedelinin %70'i kalıntı değer olarak belirlenerek amortismanına tabi tutulmaktadır (31 Aralık 2010: %50) 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
Taşıtlar	3-5 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

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL 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 ortaklıktaki 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. 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 düşüklüğü 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. Geliştirme giderleri dışında, bir işletme içerisinde yaratılmış olan maddi olmayan varlıklar aktifleştirilmemektedir ve harcama yapıldığı yılın karından düşülmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri süresiz yada süreli olmak üzere belirlenmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, süreli faydalı ömüre sahiplerse 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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

2.5 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, şerefiye dışında kalan her finansal olmayan varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, 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.

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 değerinin 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.

Şerefiye değer düşüklüğü iptal edilmez.

2.6 Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, bir varlığın satın alınmasıyla, inşasıyla veya üretimiyle ilişkilendirilebiliyorsa ilgili varlığın maliyet bedelinin üzerine aktifleştirilmektedir. Borçlanma giderleri ilgili varlık amaçlanan kullanıma hazır oluncaya kadar aktifleştirilmektedir. Varlığın kullanıma hazır hale gelmesinden sonra oluşan tüm borçlanma giderleri ise giderleştirilmektedir.

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 konsolide 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 nakite 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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

Geri alış (repo) ve geri satış (ters repo) işlemleri

Grup, repo anlaşmaları çerçevesinde gelecekteki bir tarihte sabit fiyatla geri alım taahhüdüyle menkul değerler satın işlemleri gerçekleştirmektedir. Geri alım sözleşmeleri (repo) ile satılan yatırımlar bilançoda kayıtlara alınır ve ilgili varlıklara ilişkin muhasebe politikalarına uygun olarak değerlendirilir. Satış ve alış fiyatı arasındaki fark faiz gideri olarak kabul edilir ve repo anlaşması süresince tahakkuk esasına göre etkin faiz (iç verim) oranı yöntemiyle hesaplanarak kayıtlara yansıtılır. Geri alım taahhüdüyle (repo) daha önceden belirlenen fiyattan satılan menkul kıymetler, devralanın sözleşmeden doğan teminatı satma veya rehinme hakkı olduğu durumlarda "Repo sözleşmeleri için teminata verilen menkul değerler" hesabına sınıflanır. Bu sözleşmeler çerçevesinde tahsil edilen tutarlar için karşı taraf yükümlülükleri "Diğer para piyasası plasmanları" hesabına yansıtılır.

Grubun kontrolü dışında olduğundan önceden belirlenen bir tarihte yeniden satma taahhüdü (ters repo anlaşması) ile satın alınan varlıklar bilançoya yansıtılmamaktadır. Bu sözleşmeler çerçevesinde yapılan ödemeler "Diğer Para Piyasası Plasmanları" hesabına yansıtılmaktadır. Alış ve geri satış fiyatı arasındaki fark faiz gideri olarak kabul edilir ve ters repo anlaşması süresince tahakkuk esasına göre etkin faiz (iç verim) oranı yöntemiyle hesaplanarak kayıtlara yansıtılır.

İşlem ve Teslim Tarihindeki Muhasebeleştirme

Tüm finansal varlık alış ve satışları işlem tarihinde, bir başka deyişle Grup'un alımı veya satımı gerçekleştireceğini taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Olağan alış ve satışlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alış ve satışlardır.

Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlar 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. Finansal varlıkların 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 gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan varlıklarda oluşan değer değişikliği, kar zarar ve özkaynak hesapları ile ilişkilendirilir. Grup finansal yatırım portföyünü aşağıda belirtildiği gibi üç ana başlık altında sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar; 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, gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilgili menkul kıymetin borsadaki alış fiyatı dikkate alınarak rayiç değer üzerinden takip edilir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin tüm gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar ilgili dönem kar/zarar hesabına dahil edilir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar

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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar 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 finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması veya elden çıkartılması durumunda oluşan kar ya da zarar gelir tablosuna kaydedilir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların taşınmasından elde edilen faizler, gelir tablosunda faiz gelirleri kaleminde gösterilir.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlendirilmesi rayiç değeri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kar ya da zarar, ilgili varlıklar satılana, nakite dönüşene veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özkaynaklar içinde diğer kapsamlı gelir altında gösterilir, bu tarihten sonra ise birikmiş rayiç değer uyarlamaları gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir.

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

Organize finansal piyasalarda aktif olarak işlem gören gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerleri bilanço tarihi itibarıyla İMKB’de yayınlanan piyasa alışı fiyatlarıyla belirlenir. Piyasa fiyatı bulunmayan finansal varlıklar 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.

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 orijinal 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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

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

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 (fonksiyonel 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 TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak 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.

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 oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihindeki geçerli olan kurlar kullanılarak TL 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 özkaynak 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, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

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

Grup koşullu 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, koşullu varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda koşullu varlıklar konsolide 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

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL 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 konsolide 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 konsolide 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 garantisi 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 aktif 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 kiralanan 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.

UMS 16, "Sabit Kıymetler" kiralama amacıyla bulundurulmuş sabit kıymetler, genel olarak kiralamadan sonra satılırsa kira süresi dolduğunda, satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak stoklara transfer edilir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL 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

Faaliyet bölümü, Grup'un hasılat elde edebildiği ve harcama yaptığı işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup Yönetimi tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu kısımdır.

Grup, başlıca dört ana grupta faaliyet göstermektedir: Otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar, dayanıklı tüketim malları ticareti); finansal kuruluşlar (bankacılık, finansal kiralama, aracılık ve yatırım ortaklığı); perakende (kırtasiye, restoran işletmeciliği, gıda, bilgi teknolojileri ve turizm) ve diğer (ticaret, varlık yönetimi, enerji).

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, karşılama beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelirlere muhasebeleştirilir. Hükümetin yaptığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

2.17 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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

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 itibarıyla 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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle 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 varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla 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 itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

2.18 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 konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

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.

2.19 Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile birlikte gösterilir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz çek, vadesiz mevduat, orjinal vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç ay veya üç aydan daha az olan, hemen nakite çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.20 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 (kayıba uğramış) olarak kabul edilir ve takipteki krediler olarak sınıflanır. Kaybın tutarı, kredinin taşınan değeri ile gelecekteki nakit akımının kredinin orjinal faiz oranı ile iskonto edilmesi neticesinde bulunan fark ya da eğer alacak teminatlandırılmış ve nakite dönüştürülebilmesi muhtemel ise kredinin taşınan değeri ile bu teminatın rayiç değerinin farkıdır.

Grup, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Değer düşüklüğü belirlenirken kullanılan gelecekteki nakit akışları tutarı ve zamanlamasının tahmininde yönetimin yargısı gerekmektedir. Bu nakit akışlarının tahmininde, Grup borçlu tarafın finansal durumu ve teminatların net gerçekleştirilebilir değeri hakkında karar verir. Bu tahminler çok sayıda faktöre ilişkin varsayımlara dayanmaktadır bu nedenle gerçek sonuçlar ve buna bağlı olarak karşılık tutarı değişiklik gösterebilir.

Kayıba 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 gerçekleştirilebilir 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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

İşletmenin, önemli olsun veya olmasın, bireysel olarak değerlendirilen bir finansal varlık için tarafsız bir göstergenin bulunmadığını tespit etmesi durumunda, söz konusu varlık kredi riski açısından benzer özelliklere sahip bir finansal varlık grubuna dahil edilir ve anılan grup değer düşüklüğü açısından toplu olarak değerlendirilir.

Değer düşüklüğü açısından bireysel olarak değerlendirilen ve kendilerine ilişkin olarak değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilen veya muhasebeleştirilmeye devam edilen finansal varlıklar, değer düşüklüğünün toplu olarak değerlendirilmesi sürecine dahil edilmezler.

2.21 Canlı Varlıklar

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

2011 Yılı ile İlgili İşlemler

Yoktur.

2010 Yılı ile İlgili İşlemler

Şirket'in iştiraklerinden Anadolu Efes, Anadolu Efes'in bağlı ortaklıklarından Efes Breweries International N.V. (EBI)'nin çıkarılmış sermayesinin yaklaşık %26,53'ünü temsil eden 11.219.811 adet depo sertifikasını (depo sertifikalarının her biri EBI'nın beş adet hissesini temsil etmektedir), sertifika başına 17,00 ABD Doları olmak üzere, toplam 290.456 TL bedelle iktisap etmiştir. EBI'nın net varlık değeri ile iktisap bedeli arasında oluşan ve Grup'un payına düşen 1.955 TL tutarındaki pozitif fark UMS 27 kapsamında özkaynaklar altında "Diğer yedekler" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket'in iştiraklerinden Anadolu Efes'in bağlı ortaklıklarından Anadolu Efes Technical and Management Consultancy N.V. (AETMC), 2010 yılı Kasım ayı içerisinde, ZAO Mutena Maltery (Mutena Maltery)'nin %80,02 oranındaki hissesine sahip olan OAO Knyaz Rurik (Knyaz Rurik)'in %15,10 oranındaki hissesini, 5.786 TL bedelle iktisap etmiştir. Knyaz Rurik'in net varlık değeri ile iktisap bedeli arasında oluşan ve Grup'un payına düşen 745 TL tutarındaki pozitif fark UMS 27 kapsamında özkaynaklar altında "Diğer yedekler" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Anadolu Kafkasya, Gürcistan'daki Paravani Hidroelektrik Santral Projesi'ni yürütecek olan GUE şirketinin hisselerinin %100'ünü toplam 3.500.000 ABD Doları bedelle Energon International Ltd. (Energon)'den 4 Mart 2010 tarihinde satın almıştır. GUE'nin satın alma tarihi itibarıyla tam olarak faaliyete geçmemiş olması nedeniyle UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında belirtilen iş tanımına uymamaktadır. İktisap edilen net varlıklar, elektrik üretim hakkı hariç kayıtlı değerleriyle muhasebeleştirilmiştir (Not 19).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

Şirket	Ana faaliyeti	Yer	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010		Grup'un kar/(zarar) payı	
			Taşınan değer	Nihai oran %	Taşınan değer	Nihai oran %		
Anadolu Isuzu (*)	Isuzu marka araçların üretimi, satışı	Türkiye	67.840	37,56	5.130	62.711	37,56	(1.751)
Ana Gıda	Kırlangıç, Komili, Madra markası altında zeytinyağı, ayçiçek yağı, mısır özü yağı üretim ve pazarlaması	Türkiye	41.026	37,57	(4.641)	45.668	37,57	(1.704)
Aslançık	Elektrik üretimi	Türkiye	9.435	22,67	(4.046)	13.481	22,67	(668)
D Tes	Elektrik toptan satışı	Türkiye	89	17,00	(28)	57	17,00	(34)
Faber-Castell Anadolu LLC (Not 1)	Her nevi kırtasiye malzemeleri alım satımı	Rusya	854	19,34	(279)	-	-	-
			119.244		(3.864)	121.917		(4.157)

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

Grup'un, müşterek yönetime tabi ortaklığı Anadolu Isuzu'ya ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Isuzu		
Toplam varlıklar	352.219	330.028
Toplam yükümlülükler	177.073	168.235
Net varlıklar	175.146	161.793
Grup'un net varlıklardaki payı	67.840	62.711
Gelirler	474.008	339.928
Net dönem karı/(zararı)	13.353	(4.558)
Müşterek yönetime tabi ortaklık net dönem karı/(zarar)'ından alınan pay	5.130	(1.751)

Grup'un, müşterek yönetime tabi ortaklığı Ana Gıda'ya ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ana Gıda		
Toplam varlıklar	148.828	149.955
Toplam yükümlülükler	67.128	59.855
Net varlıklar	81.700	90.100
Grup'un net varlıklardaki payı	41.026	45.668
Gelirler	214.168	138.953
Net dönem zararı	(8.400)	(3.086)
Müşterek yönetime tabi ortaklık net dönem zararından alınan pay	(4.641)	(1.704)

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI (devamı)

Grup'un, diğer müşterek yönetime tabi ortaklıklarına ait özet finansal bilgileri aşağıdadır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer müşterek yönetime tabi ortaklıklar		
Toplam varlıklar	185.864	42.324
Toplam yükümlülükler	155.516	1.656
Net varlıklar	30.348	40.668
Grup'un net varlıklardaki payı	10.378	13.538
Gelirler	-	-
Net dönem zararı	(12.812)	(2.138)
Müşterek yönetime tabi ortaklıkların net dönem zararından alınan pay	(4.353)	(702)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, başlıca dört ana grupta faaliyet göstermektedir: Otomotiv (yolcu araçları, ticari araçlar, jeneratör, yedek ve tamamlayıcı parçalar, dayanıklı tüketim malları ticareti); finansal kuruluşlar (bankacılık, finansal kiralama, aracılık ve yatırım ortaklığı); perakende (kırtasiye, restoran işletmeciliği, gıda, bilgi teknolojileri ve turizm) ve diğer (ticaret, varlık yönetimi, gayrimenkul, enerji).

Grup'un yönetim raporlamasında kullandığı raporlanabilir bölümler ve bilgiler konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosunda açıkladığı bilgiler ile tutarlı olduğu için konsolide bilanço ve gelir tablosu ile bölümlere göre raporlama dipnotu arasında mutabakat ihtiyacına gerek duyulmamaktadır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2011	Finansal kuruluşlar	Otomotiv	Perakende	Diğer	Dağıtılmamış	Konsolide
Satışlar	589.910	551.122	535.018	55.325	-	1.731.375
Bölümler arası satışlar	1.050	4.939	10.449	10.530	(26.968)	-
Toplam Satışlar	590.960	556.061	545.467	65.855	(26.968)	1.731.375
BRÜT KAR	303.861	130.166	115.416	37.469	(13.641)	573.271
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-	(40.558)	(36.949)	(58)	1.964	(75.601)
Genel yönetim giderleri (-)	(166.118)	(29.996)	(38.079)	(52.749)	23.864	(263.078)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(398)	(1.429)	-	9	(1.818)
Diğer faaliyet gelirleri	8.737	7.179	6.104	3.737	(6.481)	19.276
Diğer faaliyet giderleri (-)	(101.338)	(6.309)	(6.921)	(11.854)	29	(126.393)
FAALİYET KARI	45.142	60.084	38.142	(23.455)	5.744	125.657
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar (*)	-	-	(279)	-	129.131	128.852
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	46.274	10.842	3.029	24.128	(5.866)	78.407
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)	(63.028)	(53.793)	(6.235)	(20.360)	833	(142.583)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER						
VERGİ ÖNCESİ KARI	28.388	17.133	34.657	(19.687)	129.842	190.333
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	(5.073)	(7.789)	(6.844)	1.732	(36)	(18.010)
- Dönem vergi gideri (-)	(6.800)	(2.354)	(6.920)	(567)	-	(16.641)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gider)	1.727	(5.435)	76	2.299	(36)	(1.369)
DÖNEM KARI	23.315	9.344	27.813	(17.955)	129.806	172.323
Dönem Karının Dağılımı						
- Kontrol gücü olmayan paylar	103	420	-	(123)	31.624	32.024
- Ana ortaklık payları	23.212	8.924	27.813	(17.832)	98.182	140.299
Toplam Varlıklar (**)	6.739.689	578.005	296.143	1.620.892	(56.373)	9.178.356
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	1.383.816	1.383.816
Bölümlere Ait Kaynaklar	6.160.052	360.861	82.739	133.460	(95.558)	6.641.554
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	14.935	177.384	32.189	39.734	(2.699)	261.543
Amortisman giderleri ve itfa payları	8.031	21.357	13.028	1.131	584	44.131

(*) Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen Anadolu Efes ve Anadolu Isuzu'dan gelir kaydedilen 137.846 TL ile Ana Gıda, Aslancık, D Tes ve Faber Castel Anadolu LLC'den gider kaydedilen 8.994 TL; özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki payların 'dağıtılmamış' bölümü içerisinde yer almaktadır.

(**) Dağıtılmamış kısım 35.344 TL tutarında şerefiye içermektedir (Not 20).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2010	Finansal kuruluşlar	Otomotiv	Perakende	Diğer	Dağıtılmamış	Konsolide
Satışlar	408.602	600.543	440.744	51.272	-	1.501.161
Bölmeler arası satışlar	961	3.503	8.198	9.801	(22.463)	-
Toplam Satışlar	409.563	604.046	448.942	61.073	(22.463)	1.501.161
BRÜT KAR	236.593	116.443	93.217	33.394	(13.992)	465.655
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-	(47.773)	(32.416)	(90)	1.511	(78.768)
Genel yönetim giderleri (-)	(130.554)	(34.593)	(31.150)	(43.653)	21.084	(218.866)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(465)	(8)	-	8	(465)
Diğer faaliyet gelirleri	11.527	9.711	717	3.181	(2.562)	22.574
Diğer faaliyet giderleri (-)	(47.308)	(2.476)	(6.990)	(3.116)	805	(59.085)
FAALİYET KARI	70.258	40.847	23.370	(10.284)	6.854	131.045
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar (*)	-	-	-	-	191.155	191.155
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	12.363	15.611	2.959	27.270	(2.729)	55.474
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)	(44.864)	(24.650)	(3.422)	(13.560)	1.001	(85.495)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER						
VERGİ ÖNCESİ KARI	37.757	31.808	22.907	3.426	196.281	292.179
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	(4.145)	(5.531)	(4.961)	(281)	(2)	(14.920)
- Dönem vergi gideri (-)	(8.822)	(2.486)	(5.731)	(371)	-	(17.410)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gider)	4.677	(3.045)	770	90	(2)	2.490
DÖNEM KARI	33.612	26.277	17.946	3.145	196.279	277.259
Dönem Karının Dağılımı						
- Kontrol gücü olmayan paylar	2.314	4.835	-	-	48.411	55.560
- Ana ortaklık payları	31.298	21.442	17.946	3.145	147.868	221.699
Toplam Varlıklar (**)	4.549.219	482.262	256.724	1.540.929	(176.563)	6.652.571
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	1.228.063	1.228.063
Bölmelere Ait Kaynaklar	3.986.773	269.831	61.395	119.165	(85.685)	4.351.479
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	9.837	95.084	34.210	17.323	-	156.454
Amortisman giderleri ve itfa payları	6.254	24.935	11.077	860	(240)	42.886

(*) Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen Anadolu Efes'ten gelir kaydedilen 195.312 TL ile Anadolu Isuzu, Ana Gıda ve D Tes ve Aslancık'tan gider kaydedilen 4.157 TL; özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki payların 'dağıtılmamış' bölümü içerisinde yer almaktadır.

(**) Dağıtılmamış kısım 35.344 TL tutarında şerefiye içermektedir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Konsolide gelirlerin tamamına yakını Türkiye'deki operasyonlardan elde edilmektedir.

İştirak: Grup'un Anadolu Efes'teki nihai iştirak oranı %36,39'dur (31 Aralık 2010: %36,27). Anadolu Efes ile bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının faaliyet konusu, çeşitli markalar altındaki biraların üretimi, dağıtımını, pazarlamasını ve özellikle Türkiye, Orta Doğu ve Orta Asya'da Coca-Cola markası altındaki içeceklerin şişelenmesidir. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla bu faaliyetlerin sonuçları, sırasıyla 132.716 TL kar ve 195.312 TL kar olarak konsolide gelir tablosunun "özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar" bölümünde yansıtılmıştır.

NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka dışı	95.946	207.412
Banka	377.035	195.245
Konsolide nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	472.981	402.657
Banka		
-Merkez bankası zorunlu karşılıkları	254.388	107.179
	727.369	509.836

Banka Dışı

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	2.207	1.142
Bankalar	93.336	204.007
Diğer hazır değerler	403	2.263
	95.946	207.412

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Tutar	Vade aralığı	Faiz oranı %	Tutar	Vade aralığı	Faiz oranı %
Bankalar						
Vadesiz	17.650			11.860	-	-
-EURO	2.844	-	-	699	-	-
-ABD Doları	108	-	-	415	-	-
-GBP	99	-	-	239	-	-
-TL	14.599	-	-	10.507	-	-
Vadeli	75.686			192.147		
-EURO	6.260	11 – 81 gün	0,75 – 1,80	61.432	1 – 31 gün	1,90 – 4,75
-ABD Doları	46.446	1 – 75 gün	6,00 – 11,30	26.275	1 – 31 gün	3,00 – 4,75
-TL	22.929	1 – 42 gün	5,25 – 12,25	104.437	3 – 45 gün	6,75 – 9,20
-GEL	51	1 gün	8,00 – 12,50	3	1 gün	5,25 – 5,50
	93.336			204.007		

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Banka

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	46.021	28.791
-Yabancı para	25.928	18.191
-TL	20.093	10.600
Merkez Bankası vadesiz mevduat bakiyeleri	202.620	94.389
-Yabancı para	59.725	40.281
-TL	142.895	54.108
Merkez Bankası zorunlu karşılıkları	254.388	107.179
-Yabancı para	254.388	107.179
-TL	-	-
Kasa ve Merkez Bankası bakiyeleri	503.029	230.359
Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar	128.394	72.065
	631.423	302.424

Türkiye’de kurulmuş veya şube açmak suretiyle Türkiye’de faaliyet gösteren bankalar TCMB’nın 2005/1 sayılı Zorunlu Karşılıklar hakkında Tebliği’ne tabidirler. Bankaların yurtiçi pasif toplamından, Tebliğde belirtilen indirilecek kalemlerin düşürülmesi sonucu bulunacak tutar ile yurtdışındaki şubeleri adına Türkiye’den kabul ettikleri mevduat zorunlu karşılığa tabi yükümlülüklerini oluşturur.

Bilanço tarihi itibarıyla, TCMB’nın 2005/1 Sayılı “Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği”ne göre Türkiye’de faaliyet gösteren ticari bankalar; Türk parası vadesiz, ihbarlı ve bir aya kadar vadeli mevduatlar için %11, üç aya kadar vadeli mevduatlar için %11, altı aya kadar vadeli mevduatlar için %8, bir yıla kadar vadeli mevduatlar için %6, bir yıl ve bir yıldan uzun vadeli mevduatlar için %5, 1 yıla kadar vadeli mevduat dışı diğer TL yükümlülükler için %11, 1-3 yıl arası vadeli mevduat dışı diğer TL yükümlülükler için %8, 3 yıldan uzun vadeli mevduat dışı diğer TL yükümlülükler için %5, yabancı para mevduat hesapları için, vadesiz, bir aya kadar, üç aya kadar, altı aya kadar, bir yıla kadar %11, bir yıl ve bir yıldan uzun %9, bir yıla kadar vadeli yabancı para diğer yükümlülükler için %11, üç yıla kadar vadeli yabancı para diğer yükümlülükler için %9, üç yıldan uzun vadeli yabancı para diğer yükümlülükler için %6 oranında zorunlu karşılık tesis etmektedirler.

TCMB tarafından Türk Parası ve Yabancı Para zorunlu karşılıklarına faiz verilmemektedir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka dışı	27.938	9.473
Banka	1.318.213	598.803
	1.346.151	608.276

Banka dışı

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Tutar	Nihai oran %	Tutar	Nihai oran %
Yatırım fonları	767	-	3.014	-
Hisse senetleri	6.518	-	-	-
Vadeli mevduat	14.194	-	-	-
Satılmaya hazır finansal duran varlıklar	6.459		6.459	
- Polinas Plastik ve Ticaret A.Ş. (Polinas)	6.276	10,57	6.276	10,57
- Diğer	183		183	
	27.938		9.473	

Banka

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	199.321	207.632
Satılmaya hazır finansal varlıklar	290.592	12
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	828.300	391.159
	1.318.213	598.803

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Borçlanma araçları		
-Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	136.021	21.881
-Repo sözleşmeleri için teminat olarak verilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları	25.580	164.547
-Diğer	13.291	202
	174.892	186.630
Diğer		
-Sermaye hisseleri-İMKB'de işlem gören	24.429	21.002
	24.429	21.002
Toplam gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	199.321	207.632

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Banka (devamı)

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satılmaya hazır finansal varlıklar rayiç bedeli		
-Devlet tahvili ve hazine bonoları	290.592	12
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	290.592	12

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		
Borçlanma araçları		
-Devlet tahvili ve hazine bonoları	311.323	243.440
-Özel kesim tahvil ve bonoları	42.021	-
-Repo sözleşmeleri için teminat olarak verilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları	474.956	147.719
Toplam vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	828.300	391.159

Finansal yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Toplam
1 Ocak 2011 bakiyesi	12	391.159	391.171
Girişler	1.039.507	518.181	1.557.688
Çıkışlar (Satış ve/veya itfa)	(748.927)	(83.207)	(832.134)
Rayiç değerdeki değişim	-	2.167	2.167
Dönem sonu bakiyesi	290.592	828.300	1.118.892
	31 Aralık 2010		
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Toplam
1 Ocak 2010 bakiyesi	31.605	475.337	506.942
Girişler	-	232.472	232.472
Çıkışlar (Satış ve/veya itfa)	(31.593)	(310.384)	(341.977)
Rayiç değerdeki değişim	-	(6.266)	(6.266)
Dönem sonu bakiyesi	12	391.159	391.171

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, 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 168.316 TL, maliyeti 159.991 TL'dir (31 Aralık 2010: 60.753 TL ve 55.447 TL).

Finansal yatırımların 409.753 TL (31 Aralık 2010: 116.060 TL) tutarındaki kısmı cari, 936.398 TL (31 Aralık 2010: 492.216 TL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan finansal yatırımlardır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka kredileri	145.594	103.892
Uzun vadeli kredilerin cari döneme tekabül eden kısmı	94.784	100.705
Kısa vadeli finansal borçlar	240.378	204.597
Banka kredileri	174.074	105.272
Uzun vadeli finansal borçlar	174.074	105.272
Toplam finansal borçlar	414.452	309.869

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla banka kredilerine verilen teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

Kısa vadeli	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	63.783	%6,3 - %16,3	-	75.862	%7,2 - %10,0	-
Yabancı para krediler (EURO)	131.323	%2,9 - %9,7	-	92.877	%2,9 - %5,3	Euribor + (%1,0)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	45.272	%3,6 - %6,0	Libor + (%2,3 - %3,5)	35.858	%3,0 - %4,0	Libor + (%1,6)
	240.378			204.597		
Uzun vadeli	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	48.957	%10,2 - %13,5	-	3.000	-	-
Yabancı para krediler (EURO)	65.343	%2,9 - %9,7	-	86.812	%2,9 - %4,2	-
Yabancı para krediler (ABD Doları)	59.774	%6,0	Libor + (%3,5)	15.460	-	Libor + (%2,3)
	174.074			105.272		
	414.452			309.869		

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
2012	-	66.455
2013	36.597	35.889
2014	83.950	1.464
2015	11.662	1.464
2016 ve sonrası	41.865	-
	174.074	105.272

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

NOT 10 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

10.1 Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar, net	77.197	50.107
Vadeli çekler ve alacak senetleri, net	37.160	42.251
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(1.563)	(1.410)
	112.794	90.948

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

Şüpheli ticari alacak karşılığındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	1.410	1.343
Ayrılan karşılıklar	422	481
Konusu kalmayan karşılıklar (tahsilatlar dahil)	(269)	(414)
Dönem sonu bakiyesi	1.563	1.410

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ticari alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir.

Toplam	Vadesi geçmemiş ve karşılık ayrılmamış ticari alacaklar	Vadesi geçmiş ama karşılık ayrılmamış ticari alacaklar					
		1 - 30 gün	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıldan fazla	
2011	112.794	105.340	2.481	1.605	3.325	43	-
2010	90.948	89.734	496	472	156	90	-

Vadesi geçmiş ama karşılık ayrılmamış ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 711 TL'dir (31 Aralık 2010 : 323 TL). Teminatlar alınan teminat mektubu ve ipoteklerden oluşmaktadır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 10 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

10.1 Ticari Alacaklar (devamı)

Şirketin bağlı ortaklıklarından Çelik Motor'un bilanço tarihinden sonraki tüm periyodlar için iptal edilemeyen operasyonel kiralama işlemlerinden gelen ileri vadeli asgari tahsilatlarının toplamı:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
(i) Bir yıldan az olan	92.833	61.491
(ii) Bir yıl ile beş yıl arasında	94.769	63.477
	187.602	124.968

10.2 Ticari Borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka dışı	87.475	66.931
Banka	1.430	3.190
	88.905	70.121

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

NOT 11 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

11.1 Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Banka dışı</u>	25.655	34.507
- Kredilerden alacaklar (*)	22.533	31.070
- Diğer	3.122	3.437
<u>Banka</u>	-	66
	25.655	34.573

(*) Kredilerden alacaklar, ABank ve diğer bankalar bünyesinde bulunan kredilerden Şirket'in bağlı ortaklıklarından Anadolu Varlık'a devredilen kısmından kaynaklanmaktadır. Söz konusu alacak için ayrılan karşılığın dönem sonu tutarı 12.899 TL'dir (31 Aralık 2010: 5.437 TL).

11.2 Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka dışı	2.961	2.470
Banka		
- Türev enstrümanlar ve finansal yatırımlar için verilen teminatlar	27.545	15.928
	30.506	18.398

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 11 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

11.3 Diğer Kısa Vadeli Borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka dışı	22.826	15.425
Banka	30.619	11.882
	53.445	27.307

Banka dışı

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergiler	17.950	12.454
Personele olan borçlar	3.282	1.972
Alınan depozito ve teminatlar	1.414	903
Diğer	180	96
	22.826	15.425

Banka

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergiler	14.543	8.310
Finansal yatırımlar için verilen teminatlar	16.076	3.572
	30.619	11.882

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli 408 TL diğer borç bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 334 TL).

NOT 12 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

12.1 Finansal Kiralama Alacakları

Finansal kiralama alacaklarına yapılan brüt yatırımlar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesi bir yıldan uzun olmayan	169.787	156.062
Vadesi bir yıldan uzun olan ve beş yıldan uzun olmayan	164.465	143.108
Finansal kiralama alacakları, brüt	334.252	299.170
Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri	(38.208)	(41.522)
Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlar	296.044	257.648
Eksi: Şüpheli finansal kiralama alacak karşılığı	(22.638)	(15.335)
Finansal kiralama alacakları, net	273.406	242.313

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 12 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI (devamı)

12.1 Finansal Kiralama Alacakları (devamı)

Net finansal kiralama yatırımları:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesi bir yıldan uzun olmayan	129.461	119.463
Vadesi bir yıldan uzun olan ve beş yıldan uzun olmayan	143.945	122.850
	273.406	242.313

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Tutar	Faiz aralığı %	Tutar	Faiz aralığı %
EURO	137.774	7,90-13,27	120.992	7,89-14,19
ABD Doları	82.383	5,84-8,06	68.439	5,84-14,96
TL	53.249	15,00-23,07	52.882	16,05-23,07
	273.406		242.313	

Şüpheli finansal kiralama alacakları karşılığındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	15.335	12.098
Ayrılan karşılık	15.140	15.005
Tahsilatlar (-)	(3.009)	(902)
Silinen alacaklar (-)	(4.828)	(10.866)
Dönem sonu bakiyesi	22.638	15.335

12.2 Finansal Kiralama Borçları

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

NOT 13 - STOKLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hammadde	26.472	13.387
Yarı mamul	3.556	3.268
Mamul	23.637	18.249
Ticari emtia	81.331	52.947
Diğer stoklar	131	122
Stok değer düşüklüğü (-)	(716)	(336)
	134.411	87.637

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 13 - STOKLAR (devamı)

Stok değer düşüklüğündeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	336	806
Ayrılan karşılık	380	26
Konusu kalmayan karşılık (-)	-	(496)
Dönem sonu bakiyesi	716	336

Stok değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar satışların maliyeti hesabına dahil edilmiştir.

NOT 14 - CANLI VARLIKLAR

Canlı varlıklar 10.205 TL olup rayiç değer ile takip edilen besi çiftliğinin sığır stoklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 10.708 TL).

Canlı varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	10.708	9.453
Girişler	16.074	12.418
Fiziksel özellik ve fiyatlardaki değişimin etkisi	(5.250)	(264)
Çıkışlar (-)	(11.327)	(10.899)
Dönem sonu bakiyesi	10.205	10.708

NOT 15 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

NOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İştirak	1.264.572	1.106.146
Müşterek yönetime tabi ortaklıklar (Not 4)	119.244	121.917
Dönem sonu bakiyesi	1.383.816	1.228.063

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

16.1 İştirak

Şirket	Ana faaliyeti	Yer	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010		Grup'un kar/(zarar) payı	
			Taşınan Değer	Nihai oran %	Taşınan değer	Nihai oran %		
Anadolu Efes (Not 1) (*)	Bira üretimi	Türkiye	1.264.572	36,39	132.716	1.106.146	36,27	195.312
			1.264.572		132.716	1.106.146		195.312

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

Grup'un, iştirakine ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Efes		
Toplam varlıklar	6.420.709	5.588.831
Toplam yükümlülükler	3.213.829	2.773.826
Net varlıklar	3.206.880	2.815.005
Grup'un net varlıklardaki payı	1.264.572	1.106.146

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Efes		
Gelirler	4.761.266	4.168.793
Net dönem karı	341.175	503.640
İştirakin net dönem karından alınan pay	132.716	195.312
-Kontrol gücü olmayan paylar	8.559	12.635
-Ana ortaklık payları	124.157	182.677

Grup'un iştirakine ait konsolide finansal tablolarda taşınan değerlerin 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	1.106.146	974.228
Girişler	11.529	-
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımın karından alınan pay	132.716	195.312
Yabancı para çevrim farkı	114.340	5.402
Değer artış fonları	(4.540)	865
Diğer yedekler	(13)	(4.131)
Alınan temettü	(95.606)	(65.530)
Dönem sonu bakiyesi	1.264.572	1.106.146

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

16.2 Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

Şirket	Ana faaliyeti	Yer	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
			Taşınan değer	Nihai oran %	Grup'un kar/(zarar) payı	Taşınan değer	Nihai oran %	Grup'un kar/(zarar) payı
Anadolu Isuzu (*)	Isuzu marka araçların üretimi, satışı	Türkiye	67.840	37,56	5.130	62.711	37,56	(1.751)
Ana Gıda	Kırlangıç, Komili, Madra markası altında zeytinyağı, ayçiçek yağı, mısır özü yağı üretim ve pazarlaması	Türkiye	41.026	37,57	(4.641)	45.668	37,57	(1.704)
Aslancık	Elektrik üretimi	Türkiye	9.435	22,67	(4.046)	13.481	22,67	(668)
D Tes	Elektrik toptan satışı	Türkiye	89	17,00	(28)	57	17,00	(34)
Faber-Castell Anadolu LLC (Not 1)	Her nevi kırtasiye malzemeleri alım satımı	Rusya	854	19,34	(279)	-	-	-
			119.244		(3.864)	121.917		(4.157)

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

NOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar (*)	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2011	52.095	74.520	201.191	164.259	33.244	14.786	94.237	5.666	639.998
Girişler	678	-	5.348	174.995	10.279	92	8.412	59.229	259.033
Çıkışlar (-)	(361)	(447)	(3.049)	(36.134)	(557)	-	(370)	(135)	(41.053)
Yabancı para çevrim farkları	554	118	12	58	35	-	-	5.514	6.291
Transferler (**)	-	869	12.237	448	1.371	-	8.943	(24.411)	(543)
31 Aralık 2011	52.966	75.060	215.739	303.626	44.372	14.878	111.222	45.863	863.726
Birikmiş Amortisman									
1 Ocak 2011	2.106	18.570	148.109	31.707	21.926	12.868	48.498	-	283.784
Cari dönem amortismanı	323	1.654	8.654	18.821	4.046	235	8.517	-	42.250
Çıkışlar (-)	-	(27)	(1.246)	(13.202)	(353)	-	(191)	-	(15.019)
Yabancı para çevrim farkları	21	25	-	13	-	-	-	-	59
31 Aralık 2011	2.450	20.222	155.517	37.339	25.619	13.103	56.824	-	311.074
Net defter değeri	50.516	54.838	60.222	266.287	18.753	1.775	54.398	45.863	552.652

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla operasyonel kiralama faaliyetlerinde kullanılan taşıtların net defter değeri 264.135 TL'dir.

(**) 543 TL tutarındaki maddi duran varlık, maddi olmayan duran varlıklar altında haklara transfer edilmiştir.

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri 16.196 TL 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

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve yer üstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar (*)	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2010	43.591	76.509	188.631	105.301	38.713	14.506	82.120	2.417	551.788
Girişler	8.363	124	6.689	92.968	5.355	186	5.300	29.752	148.737
Çıkışlar (-)	-	(2.676)	(6.371)	(34.239)	(12.138)	(155)	(4.670)	(487)	(60.736)
Yabancı para çevrim farkları	104	-	-	5	-	-	-	100	209
Transferler	37	563	12.242	224	1.314	249	11.487	(26.116)	-
31 Aralık 2010	52.095	74.520	201.191	164.259	33.244	14.786	94.237	5.666	639.998
Birikmiş amortisman									
1 Ocak 2010	1.853	17.422	145.230	26.466	26.767	12.655	45.102	-	275.495
Cari dönem amortismanı	253	1.493	8.376	20.312	3.742	300	6.536	-	41.012
Çıkışlar (-)	-	(345)	(5.497)	(15.071)	(8.583)	(87)	(3.140)	-	(32.723)
31 Aralık 2010	2.106	18.570	148.109	31.707	21.926	12.868	48.498	-	283.784
Net defter değeri	49.989	55.950	53.082	132.552	11.318	1.918	45.739	5.666	356.214

(*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla operasyonel kiralama faaliyetlerinde kullanılan taşıtların net defter değeri 130.939 TL'dir.

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri 17.362 TL 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

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Patent ve lisanslar	Franchise	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2011	49.334	5.541	1.051	1.468	57.394
Girişler	2.262	-	-	248	2.510
Transferler	543	-	-	-	543
31 Aralık 2011	52.139	5.541	1.051	1.716	60.447
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2011	37.709	5.381	311	1.050	44.451
Cari dönem itfa payı	1.612	2	53	214	1.881
31 Aralık 2011	39.321	5.383	364	1.264	46.332
Net defter değeri	12.818	158	687	452	14.115

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Patent ve lisanslar	Franchise	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2010	41.821	5.529	1.051	1.380	49.781
Girişler (*)	7.617	12	-	88	7.717
Çıkışlar	(104)	-	-	-	(104)
31 Aralık 2010	49.334	5.541	1.051	1.468	57.394
Birikmiş itfa payı					
1 Ocak 2010	36.126	5.380	258	826	42.590
Cari dönem itfa payı	1.596	1	53	224	1.874
Çıkışlar	(13)	-	-	-	(13)
31 Aralık 2010	37.709	5.381	311	1.050	44.451
Net defter değeri	11.625	160	740	418	12.943

(*) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Anadolu Kafkasya'nın, GUE şirketinin hisselerini alması sonucunda, satın alma bedelinin satın alınan net varlıkların kayıtlı değerini aşan kısmı için 6.138 TL elektrik üretim hakkı ile ilişkilendirilmiş olup maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 20 - ŞEREFİYE

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 35.344 TL tutarında şerefiye bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 35.344 TL).

Şerefiye değer düşüklüğü testine ilişkin bilgiler Dipnot 2'de sunulmaktadır.

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Tübitak'tan alınan 132 TL tutarında araştırma, geliştirme ve destek primleri diğer gelirler hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2010: 117 TL). 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un 114.709 TL tutarında yatırım indirimi kullanma hakkı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 112.828 TL).

NOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla borç karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka dışı	1.625	4.630
Banka	15.654	10.871
	17.279	15.501

Banka dışı

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dava karşılıkları	1.338	1.338
Garanti karşılıkları (*)	287	3.292
	1.625	4.630

(*) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Anadolu Motor ve Çelik Motor'un garanti kapsamında yapmış olduğu satışlardan kaynaklanmaktadır. Çelik Motor, üretici firmadan ithal edip satışını gerçekleştirdiği araçlara ilişkin olarak garanti kapsamında yaptığı tazminat ödemelerinin büyük çoğunluğunu üretici firmaya rücu etme hakkına sahiptir.

Banka

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Genel kredi karşılığı	13.891	9.502
Dava karşılıkları	987	826
Diğer	776	543
	15.654	10.871

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli borç karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 23 - TAAHHÜTLER

Banka dışı

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ana ortak ve banka dışı tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar için verilen teminat rehin ipotek (TRİ) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31.12.2011	Toplam TL karşılığı	Orjinal para birimi TL	Orjinal para birimi bin ABD Doları	Orjinal para birimi bin EUR
Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	46.666	38.066	2.378	1.681
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	46.659	37.214	5.000	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
	93.325	75.280	7.378	1.681
31.12.2010	Toplam TL karşılığı	Orjinal para birimi TL	Orjinal para birimi bin ABD Doları	Orjinal para birimi bin EUR
Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	67.131	57.835	1.546	3.370
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	52.571	46.424	-	3.000
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	482	-	311	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
	120.184	104.259	1.857	6.370

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle %0'dır (31 Aralık 2010: %0)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle hazırlanan TRİ tabloları, SPK'nın 28 Ekim 2010 tarihinde yayımlanan 2010/45 no'lu bülteninde istenilen şekilde sunulmuştur.

ABH; hizmet verdiği müşterileriyle 1-5 yıllık hizmet sözleşmeleri yükümlülüğü altında bulunmaktadır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 23 - TAAHHÜTLER (devamı)

Banka dışı (devamı)

Grup'un alacaklarına karşılık almış olduğu teminatlar; teminat mektupları, teminat çekleri ve senetleri, ipotekler ile diğer teminatlar sırasıyla 84.122 TL, 1.287 TL, 20.108 TL ve 27.178 TL tutarındadır (31 Aralık 2010: 77.821 TL, 2.125 TL, 17.592 TL ve 1.136 TL).

Vergi dairesi ve diğer merciler (Sosyal Güvenlik Kurumu) beyanları ve ilgili muhasebe kayıtlarını geçmiş beş mali yıl için inceleyebilmektedir. Grup geçmiş yıllara yönelik bir ek vergi karşılığı ayırmamıştır.

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

Şirket'in bağlı ortaklıklarından AEH, Grup'un bağlı ortaklıklarından GUE'nin Gürcistan'da inşaatını yürütmekte olduğu 87 MW kapasiteli hidroelektrik santrali ile ilgili olarak temin ettiği 115.500.000 ABD Doları tutarında uzun vadeli proje finansman kredisine, elektrik üretimine başlanmasına kadar olan süre için garantör sıfatıyla taraf olmuştur.

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

Şirketin bağlı ortaklıklarından AEH, müşterek yönetime tabi ortağı Ana Gıda ile ilgili olarak Hissedarlık ve Sermaye Taahhüt Anlaşması ile SEEF Foods'a 2012 ve 2014 yılları arasında uygulanabilir hisse senedi satış opsiyonu tanımıştır. Söz konusu satış opsiyonu, müşterek yönetime tabi ortaklığın, diğer müşterek ortağına verilmiş olduğu için UMS 39 kapsamında türev araç olarak mütalaa edilmiştir.

Banka

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Akreditifler ve teminat mektupları	1.907.414	1.703.699
Kabul kredileri	216.104	197.129
Diğer	41.121	22.053
Toplam koşullu yükümlülükler	2.164.639	1.922.881
Diğer taahhütler (*)	709.936	686.237
	2.874.575	2.609.118

(*) Başlıca zorunlu karşılık ödeme taahhütleri, garantili kredi tahsis taahhütleri ve vadeli aktif değerler alım-satım taahhütlerini içermektedir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 23 - TAAHHÜTLER (devamı)

Banka (devamı)

Koşullu yükümlülüklerin vade analizi aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2011	Dağıtılamayan	1 yıla kadar	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Toplam
Akreditifler ve teminat mektupları	1.533.919	348.960	24.535	-	1.907.414
Kabul kredileri	-	132.451	83.653	-	216.104
Diğer	-	30.070	11.051	-	41.121
	1.533.919	511.481	119.239	-	2.164.639

31 Aralık 2010	Dağıtılamayan	1 yıla kadar	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Toplam
Akreditifler ve teminat mektupları	1.351.843	319.297	32.559	-	1.703.699
Kabul kredileri	-	45.798	151.331	-	197.129
Diğer	-	5.447	16.606	-	22.053
	1.351.843	370.542	200.496	-	1.922.881

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ALease'in kullandığı kredileri ve finansal kiralama işlemleri için vermiş olduğu teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

Bloke varlıklar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ABank tarafından emanet, aracılık ve saklama kapasitesiyle elde tutulan TL varlıkların değeri 1.099.257 TL (31 Aralık 2010: 971.266 TL) ve yabancı para varlıkların değeri 188.375 TL tutarındadır (31 Aralık 2010: 151.323 TL).

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, yönetim ücreti karşılığında başka hizmetler sağlamakta ve onların operasyonları için yönetim sorumluluğu üstlenmektedir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 23 - TAAHHÜTLER (devamı)

Banka (devamı)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle teminat olarak verilen rehinli kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Varlıklar	İlgili Yükümlülük	Varlıklar	İlgili Yükümlülük
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	25.580	25.089	164.547	159.564
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	474.956	633.751	147.719	147.500
Rehin edilmiş diğer varlıklar	27.545	-	15.934	-
	528.081	658.840	328.200	307.064

NOT 24 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli	17.056	16.867
Prim karşılıkları	11.222	11.846
İzin karşılığı	5.834	4.842
Kıdem tazminatı karşılığı	-	179
Uzun vadeli	18.337	16.417
Kıdem tazminatı karşılığı	18.337	16.417
	35.393	33.284

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 (31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla 2,7319 TL/yıl ve 2,5170 TL/yıl) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihli konsolide 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 konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

Bilanço tarihleri itibariyle, kullanılan temel aktüeryal varsayımları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Net iskonto oranı – yıllık (%)	4,66	4,66
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı (%)	94,83	95,01

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 24 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2,8050 TL tavan tutarı (1 Ocak 2011: 2,6232 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	16.596	14.012
Faiz gideri	1.655	1.401
Yıl boyunca ayrılan karşılıklar (net)	4.669	5.477
Ödemeler (-)	(4.583)	(4.294)
Dönem sonu bakiyesi	18.337	16.596

NOT 25 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2010: Yoktur).

NOT 26 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka dışı	45.544	36.291
Banka	18.577	22.425
	64.121	58.716

Banka dışı

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Devreden KDV	20.628	15.277
Verilen sipariş avansları	10.607	4.535
Peşin ödenen giderler	8.497	11.585
Peşin ödenen vergiler	4.005	3.404
Diğer cari varlıklar	1.807	1.490
	45.544	36.291

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 26 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

26.1 Diğer Dönen Varlıklar (devamı)

Banka

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Peşin ödenen giderler ve diğer	11.158	11.991
Devreden KDV	5.653	10.079
Peşin ödenen vergiler	1.175	7
Sigorta poliçelerinden alacaklar	591	348
	18.577	22.425

26.2 Diğer Duran Varlıklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Banka dışı</u>	12.679	3.933
Devreden KDV	10.654	843
Diğer	2.025	3.090
<u>Banka</u>	41.960	38.317
Elden çıkarılacak gayrimenkuller	34.510	28.189
Peşin ödenen giderler	7.450	6.551
Diğer	-	3.577
	54.639	42.250

26.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka dışı	4.453	8.993
Banka	71.187	64.329
	75.640	73.322

Banka dışı

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan avanslar	3.760	8.859
Ertelenmiş gelirler	689	132
Diğer borçlar	4	2
	4.453	8.993

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 26 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

26.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (devamı)

Banka

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Tahsildeki çekler	27.491	29.959
Elden çıkarılacak gayrimenkullere ilişkin tahsilatlar	13.295	13.295
Müşterilerden alınan avanslar	4.312	5.289
Diğer	26.089	15.786
	71.187	64.329

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 637 TL diğer uzun vadeli yükümlülük bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 229 TL).

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Ödenmiş sermaye	%	Ödenmiş sermaye	%
Yazıcı Aileleri	62.203	38,88	62.481	39,05
Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.	53.600	33,50	53.600	33,50
Halka açık (*)	44.197	27,62	43.919	27,45
Tarihsel maliyetiyle sermaye	160.000	100,00	160.000	100,00
Özkaynak enflasyon düzeltme farkı	-		-	
Toplam dönüştürülmüş sermaye	160.000		160.000	

(*) 31 Aralık 2011 itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan ve ödenmiş sermayenin %2,533 oranına tekabül eden 4.053 TL, Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.'ye aittir (31 Aralık 2010: %1,816 oranına tekabül eden 2.906 TL tutarında).

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemleri içindeki ödenmiş sermayenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir (tutarlar tarihsel bedeliyledir):

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Hisse adedi	Tutar	Hisse adedi	Tutar
1 Ocak bakiyesi	160.000.000	160.000	160.000.000	160.000
- Özkaynak kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan farklar	-	-	-	-
Dönem sonu bakiyesi	160.000.000	160.000	160.000.000	160.000

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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 dördünü 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
	160.000.000	100,00	6

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 ulaşıncaya 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 özkaynak 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 “özkaynak enflasyon düzeltme farkları” hesabında yer verilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla 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 düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi), “ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle; “kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “hisse senedi 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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca; halka açık anonim ortaklıkların 2008 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesi ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranının Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde belirtildiği üzere %20 olarak uygulanmasına, bu dağıtımın genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine karar verilmiştir.

Yine anılan karar uyarınca, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabilir karın hesaplanmasında konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilir. Ancak özkaynak enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirketin, yasal kayıtlarında bulunan net dağıtılabilir dönem karı 65.577 TL ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları 99.313 TL olmak üzere, toplam kar dağıtımına konu edilebilecek kaynak tutarı 31 Aralık 2011 itibarıyla 164.890 TL'dir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Değer artış fonları	1.298	8.907
-Satılmaya hazır finansal varlıklar	(486)	7.123
-İşletme birleşmeleri	1.784	1.784
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18.381	16.063

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıllar Karları

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, sermaye yedekleri, olağanüstü yedekler, diğer kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları aşağıda özetlendiği gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sermaye yedekleri	1.166	1.166
Olağanüstü yedekler	119.421	115.376
Diğer kar yedekleri	2.558	2.558
Geçmiş yıllar karları	1.431.041	1.255.627
	1.554.186	1.374.727

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Konsolide finansal tablolarda ayrıca sınıflandırılmıştır.

NOT 28 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

BRÜT KAR	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka dışı	264.597	227.293
Satış maliyeti ile netleşmiş satış gelirleri	213.766	182.648
Hizmet gelirleri (*)	50.831	44.645
Banka – Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	308.674	238.362
	573.271	465.655

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

2011 ve 2010 yılı içerisinde gerçekleştirilen satışların maliyeti aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Stok ve emtia maliyetleri	627.146	651.729
Personel giderleri	70.519	68.795
Kira giderleri	46.347	35.448
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderleri	30.325	30.921
Diğer giderler	102.532	78.373
	876.869	865.266

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka dışı	182.272	174.734
Banka	158.225	123.365
	340.497	298.099

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	75.601	78.768
Genel yönetim giderleri	263.078	218.866
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.818	465
	340.497	298.099

Banka dışı

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	75.601	78.768
Genel yönetim giderleri	104.853	95.501
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.818	465
	182.272	174.734

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Reklam ve promosyon giderleri	33.640	30.878
Personel giderleri	17.661	20.064
Nakliye ve nakil vasıta giderleri	7.097	7.091
Fuar giderleri	1.824	1.855
Satış giderlerine katılım payı	889	4.199
İhracat giderleri	438	693
İş ve hizmet giderleri	379	534
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderleri	312	1.174
Diğer giderler	13.361	12.280
	75.601	78.768

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	73.739	60.905
Danışmanlık, iş ve hizmet giderleri	9.905	8.300
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderleri	5.455	4.496
Ulaşım giderleri	2.646	1.226
Vergi, resim ve harçlar	2.215	3.791
Elektrik su giderleri	1.476	1.382
Sigorta giderleri	1.358	1.121
Bakım ve onarım giderleri	1.108	1.478
İletişim gideri	702	1.074
Diğer giderler	6.249	11.728
	104.853	95.501

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

Banka

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	105.370	85.115
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderleri	8.031	6.254
Diğer giderler	44.824	31.996
	158.225	123.365

NOT 30 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Amortisman giderleri ve itfa payları		
Satışların maliyeti	30.325	30.921
Genel yönetim giderleri	13.486	10.750
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	312	1.174
Araştırma ve geliştirme giderleri	8	41
	44.131	42.886

Personel giderlerinin konsolide gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personel giderleri		
Genel yönetim giderleri	179.109	146.020
Satışların maliyeti	70.519	68.795
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	17.661	20.064
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.678	293
	268.967	235.172

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 31 - DİĞER FAALİYET GELİR/GİDERLERİ

31.1 Diğer Faaliyet Gelirleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maddi duran varlık satış karı	7.450	5.232
Sözleşme gelirleri-finansal kiralama	4.722	6.433
Komisyon gelirleri	1.104	982
Sigorta tazminat gelirleri	852	333
Kiralama sözleşmesi devir gelirleri	812	-
Krediler ve karşılıklar için ayrılan karşılık iptalleri	257	4.773
Diğer	4.079	4.821
	19.276	22.574

31.2 Diğer Faaliyet Giderleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Krediler ve şüpheli alacak karşılık giderleri	93.248	29.822
Finansal kiralama-şüpheli alacak gideri	12.131	14.103
Finansal kiralama-sözleşme giderleri	3.612	2.943
Bağış giderleri	2.891	2.454
İdari para cezası gideri (*)	2.666	-
Diğer	11.845	9.763
	126.393	59.085

(*) Rekabet Kurulu'nun 19 Nisan 2011 tarihli, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun kararı gereğince, Grup'un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor ve Anadolu Araçlar'ın da aralarında bulunduğu motorlu taşıtlar pazarında faaliyet gösteren çeşitli teşebbüsler hakkında soruşturmaya ilişkin olarak Rekabet Kurulu tarafından Çelik Motor'a ve Anadolu Araçlar'a Danıştay yolu açık olmak üzere, toplam 3.554 TL tutarında idari para cezası verilmiştir. 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. Maddesinin 6. Fıkrası'nda yer alan idari para cezasının kanun yoluna başvurmadan önce tamamının ödenmesi durumunda peşin ödeme indiriminden yararlanılacağı hükmü uyarınca, Grup ilgili cezanın %75'i oranındaki tutarı peşin olarak ödemiştir. Söz konusu gider, konsolide finansal tablolarda 'Diğer faaliyet giderleri' hesabı içerisinde gösterilmiştir. Bununla birlikte, anılan idari para cezasına esas Rekabet Kurulu kararlarının iptali istemiyle, Danıştay nezdinde davalar açılmış olup, henüz sonuçlanmamıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faiz geliri	46.965	19.215
Kur farkı geliri	20.793	35.291
Finansal yatırım satış karı	6.439	859
Diğer gelirler	4.210	109
	78.407	55.474

NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faiz giderleri	69.653	25.967
Kur farkı gideri	68.855	31.396
Sermaye piyasası işlem zararı	-	27.285
Diğer giderler	4.075	847
	142.583	85.495

NOT 34 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla satış amacıyla elinde bulunan duran varlıkların net defter değeri 29.802 TL'dir (31 Aralık 2010: 32.787 TL).

NOT 35 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir (2010: %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 itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2010: %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 oluştukları yılı takip eden en fazla beş yıl boyunca ileriye taşınabilirler. Ayrıca vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi idaresince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'deki vergi mevzuatı, konsolide vergi beyannamesi verilmesine izin vermemektedir. Bu nedenle, konsolide finansal tablolardaki vergi karşılığı, konsolide edilen her bir şirket için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

35.1 Ertelenmiş Vergi Varlıkları Ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi varlığı	37.495	34.498
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(19.487)	(15.153)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	18.008	19.345

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 35 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

35.2 Ertelenmiş Vergi Varlıkları Ve Yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait net ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bakiye 31 Aralık 2010	Gelir tablosuna kaydedilen	Bakiye 31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(24.086)	(3.646)	(27.732)
Taşınan vergi zararı (*)	8.669	(1.432)	7.237
Kıdem tazminatı karşılığı	3.319	341	3.660
Finansal kiralama	(1.109)	26	(1.083)
Yatırım indirimi	19.086	19	19.105
Diğer	13.466	3.355	16.821
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	19.345	(1.337)	18.008
Yabancı para çevrim farkı	-	(32)	-
	19.345	(1.369)	18.008

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait net ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bakiye 31 Aralık 2009	Gelir tablosuna kaydedilen	Bakiye 31 Aralık 2010
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(15.455)	(8.631)	(24.086)
Taşınan vergi zararı (*)	3.499	5.170	8.669
Kıdem tazminatı karşılığı	2.798	521	3.319
Finansal kiralama	(1.136)	27	(1.109)
Yatırım indirimi	18.109	977	19.086
Diğer	8.968	4.498	13.466
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	16.783	2.562	19.345
Değer artış fonlarına yansıtılan	-	(72)	-
	16.783	2.490	19.345

(*) 31 Aralık 2011 itibarıyla, 15.546 TL ertelenen vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zarar bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 4.930 TL).

35.2 Vergi Gideri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem vergi gideri (-)	(16.641)	(17.410)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(1.369)	2.490
	(18.010)	(14.920)

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 35 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

35.2 Vergi Gideri (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	190.333	292.179
Ana şirketin kullandığı oran %20 (2010: %20)	(38.067)	(58.436)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(12.518)	(14.172)
Vergiye tabi olmayan gelirler (-)	15.867	15.637
Yatırım indirimi	24	977
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların etkisi	25.770	38.231
Diğer	(9.086)	2.843
	(18.010)	(14.920)

35.3 Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	1.792	2.544
Dönem vergi gideri	16.641	17.410
Ödenen vergiler (-)	(13.089)	(18.162)
Dönem sonu bakiyesi	5.344	1.792

NOT 36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Net dönem karı	140.299	221.699
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	160.000.000	160.000.000
Hisse başına kazanç (tam TL)	0,88	1,39

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

37.1 İlişkili Taraflarla İlgili Mevduat Bakiyeleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Efes (1)	259.681	144.388
Gerçek kişiler	119.509	89.349
Coca-Cola İçecek A.Ş. (3)	87.901	-
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (5)	38.247	-
Tarbes Tarım Ürünleri ve Besicilik San. Tic. A.Ş. (Tarbes) (3)	32.500	26.669
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. (5)	16.687	18.872
Anadolu Isuzu (2)	12.776	12.532
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3)	1.304	59.407
Diğer	19.426	11.622
	588.031	362.839

37.2 İlişkili Taraflardan Alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Etap Tarım ve Gıda A.Ş. (3)	9.364	6.094
Anadolu Efes (1)	3.497	2.060
Efes Pazarlama Ticaret A.Ş. (Efpa) (3)	1.819	889
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3)	1.621	859
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5)	1.588	3.953
JSC Efes Karaganda Brewery (Efes Karaganda) (3)	1.228	601
Anadolu Isuzu (2)	1.046	472
ZAO Moscow Efes Brewery (Efes Moscow) (3)	555	3.315
Krasny Vostok Group (3)	412	793
Coca-Cola İçecek A.Ş. (3)	310	298
Diğer	857	917
	22.297	20.251

31 Aralık 2011 itibariyle, konsolide finansal tablolarda "Verilen Banka Kredileri" bölümünde yer alan, ilişkili taraflara verilen kredi tutarı 1.950 TL'dir (31 Aralık 2010: Yoktur). Ayrıca bankanın diğer yükümlülükler ve bloke hesaplar bölümünde 31 Aralık 2011 itibariyle ilişkili taraflarla ilgili 85 TL bakiye bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 623 TL). 31 Aralık 2011 itibariyle bankanın ilişkili taraflara vermiş olduğu gayrinakdi kredilerinin toplamı 33.458 TL'dir (31 Aralık 2010: 49.511 TL).

İlişkili taraflardan olan alacakların 15.972 TL (31 Aralık 2010: 15.046 TL) tutarındaki kısmı cari, 6.325 TL (31 Aralık 2010: 5.205 TL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan ilişkili taraf alacaklarından oluşmaktadır.

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

37.3 İlişkili Taraflara Borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Isuzu (2)	306	365
Ana Gıda (2)	56	457
Ortaklara ödenecek kar payı	32	26
Efpa (3)	21	148
Diğer	60	9
	475	1.005

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli ilişkili taraflara borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 : Yoktur).

37.4 İlişkili Taraflarla İşlemler

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız, faizsiz ve ödemeleri nakit bazlıdır. İlişkili taraflarla olan alacaklar ve borçlar için hiçbir teminat verilmemiş ve alınmamıştır. 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yılda, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2010: Yoktur). Bu değerlendirme, her yıl ilişkili tarafların ve faaliyet gösterdikleri pazarın finansal durumu incelenerek yapılmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda ilişkili taraflarla yapılmış önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Mal ve hizmet satışları, net		
Efpa (3)	23.651	19.586
Anadolu Efes (1)	22.971	21.480
Efes Breweries International N.V. (3)	21.065	22.455
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3)	13.673	10.932
Anadolu Isuzu (2)	9.966	7.045
Tarbes (3)	5.621	3.456
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5)	2.318	1.972
Ana Gıda (2)	1.663	994
Diğer	6.928	4.927
	107.856	92.847

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Mal alımları ve diğer giderler		
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (5)	2.480	2.109
Anadolu Isuzu (2)	1.118	1.055
Efpa (3)	17	216
Diğer	254	68
	3.869	3.448

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

37.4 İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan faiz ve diğer finansman geliri (bankacılık)		
Anadolu Isuzu (2)	488	380
Anadolu Efes (1)	352	331
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5)	313	435
Ana Gıda (2)	138	220
Coca-Cola İçecek A.Ş. (3)	1	71
Diğer	1.062	673
	2.354	2.110

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenen faiz ve diğer finansman giderleri (bankacılık)		
Anadolu Efes (1) (*)	14.142	4.838
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. (5)	2.750	1.650
Coca-Cola İçecek A.Ş. (3)	2.498	614
Tarbes (3)	2.052	1.615
Anadolu Isuzu (2)	1.220	680
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5)	86	67
Efes Pilsen Spor Kulübü (5)	-	650
Diğer	3.931	2.927
	26.679	13.041

(*) TL mevduatlara ödenen faiz oranı %10,25 ve %12,1 aralığında, ABD Doları mevduatlara ödenen faiz oranı ise %5'tir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer gelirlere dahil edilen çeşitli satışlar (alınan temettüler dahil)		
Efpa (3)	347	112
Anadolu Isuzu (2)	154	80
Ana Gıda (2)	35	29
Anadolu Etap Tarım ve Gıda A.S. (3)	14	582
Polinas (5)	10	57
Coca-Cola İçecek A.Ş. (3)	8	166
Anadolu Efes (1)	8	133
Diğer	14	19
	590	1.178

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

37.4 İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenen faiz ve diğer finansman giderleri (banka dışı)		
Anadolu Efes (1)	3	26
	3	26
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan faiz ve diğer finansman gelirleri (banka dışı)		
Aslancık Üretim Ve Tic. Ltd (2)	-	39
D Tes (2)	-	26
	-	65

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

Üst Yönetime Sağlanan Ücret, Fayda ve Benzeri Menfaatler

Grup, üst düzey yönetim kadrosunu; Şirket'in yönetim kurulu ve genel müdürüne direkt olarak raporlama yapan yöneticileri, bağlı ortaklıklarından ABank'ta yönetim kurulu, genel müdür ve genel müdür yardımcıları, geri kalan bağlı ortaklıklarında ise yönetim kurulu ve genel müdürlerini içerecek şekilde belirlemiştir.

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren yıllarda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Üst yönetim kadrosuna sağlanan kısa vadeli faydalar	28.946	23.390
İşten ayrılmaya ilişkin faydalar	189	587
Toplam kazançlar	29.135	23.977
SGK işveren payı	501	493

Diğer

Şirket ve bağlı ortaklıklardan McDonald's, Hamburger 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. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yapılan bağış tutarı 2.741 TL'dir (31 Aralık 2010: 2.435 TL).

Şirket ve bağlı ortaklıklarından McDonald's, Hamburger, ABank, AYO, Anadolu Motor, A Yatırım ve Ülke 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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları

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 bazlı limitlerine karar vermekte ve gerçek riskleri bu limitler dahilinde incelemektedir.

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 istatistiksel 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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka (devamı)

Kredi Riski

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

Nakdi ve gayri nakdi kredilerin sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nakdi	Gayri nakdi	Nakdi	Gayri nakdi
Ticaret	1.168.142	511.702	664.561	376.888
Finans	103.159	64.575	379.421	108.190
İnşaat	451.216	443.428	317.362	391.735
Tekstil	305.461	124.282	210.265	114.131
Üretim	327.541	168.646	190.959	124.790
Demir ve çelik, metal olmayan	179.285	189.938	176.155	163.223
Nakliyat	215.119	88.163	141.658	89.216
Madencilik	111.089	25.454	127.911	33.628
Yiyecek ve içecek	191.108	102.739	114.080	93.125
Otomotiv	120.046	41.328	94.626	39.578
Turizm	126.760	4.803	74.655	5.614
Orman ürünleri ve tarım	131.697	48.477	72.812	63.236
Makine	88.233	61.239	55.173	48.314
Kimyasal madde	91.734	35.579	51.389	33.344
Kağıt	33.154	16.867	24.939	11.570
Petrol	51.858	51.880	23.645	60.979
Elektrik ve elektronik	30.390	6.890	20.460	6.882
Diğer	501.813	178.649	416.043	158.438
	4.227.805	2.164.639	3.156.114	1.922.881
Takipteki krediler	214.311	-	150.049	-
Şüpheli krediler karşılığı	(164.271)	-	(82.236)	-
	4.277.845	2.164.639	3.223.927	1.922.881

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka (devamı)

Kredi Riski (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış kredilerin yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

31.12.2011	Kurumsal krediler	KOBİ' lere verilen krediler	Tüketici kredileri	Toplam
Verilen Banka Kredileri				
1-30 gün	44.882	66.629	6.173	117.684
31-60 gün	67.969	75.464	833	144.266
61-90 gün	-	2.741	1.152	3.893
	112.851	144.834	8.158	265.843
31.12.2010	Kurumsal krediler	KOBİ' lere verilen krediler	Tüketici kredileri	Toplam
Verilen Banka Kredileri				
1-30 gün	69.582	89.469	574	159.625
31-60 gün	358	6.984	124	7.466
61-90 gün	448	2.978	-	3.426
	70.388	99.431	698	170.517

Kredi riskine maruz kalan bilanço kalemlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar	128.394	72.065
Verilen banka kredileri	4.277.845	3.223.927
- Kurumsal	1.772.761	1.655.550
- Kobi	2.406.517	1.527.448
- Tüketici	98.567	40.929
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	199.321	207.632
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	161.601	186.428
- Diğer	37.720	21.204
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	1.118.892	391.171
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	1.118.892	391.171
Finansal kiralama alacakları	273.406	242.313
Diğer varlıklar	46.864	46.540
Bilanço kalemlerinin kredi riski	6.044.722	4.183.648
Finansal garantiler	2.164.639	1.922.881
Kredi taahhütleri ve diğer yükümlülükler	2.406.464	1.540.758
	4.571.103	3.463.639
Toplam kredi riski duyarlılığı	10.615.825	7.647.287

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka (devamı)

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 yabancı para cinsinden olan varlıkları, yükümlülükleri ve bilanço dışı kalemlerinin döviz cinslerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	TL	ABD Doları	EURO	Diğer	Toplam
31.12.2011					
Varlıklar					
Nakit değerler ve merkez bankası	162.988	116.766	222.645	630	503.029
Bankalar ve diğer finansal kuruluşlar	35.302	14.375	77.164	1.553	128.394
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	198.820	496	5	-	199.321
Türev finansal araçlardan alacaklar	25.123	20.610	-	-	45.733
Verilen banka kredileri	2.563.532	1.185.157	532.156	-	4.280.845
Satılmaya hazır finansal varlıklar	290.592	-	-	-	290.592
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	786.279	42.021	-	-	828.300
Finansal kiralama alacakları	63.024	82.383	137.423	-	282.830
İştirakler	17	-	-	-	17
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	29.802	-	-	-	29.802
Maddi duran varlıklar	25.195	-	-	-	25.195
Maddi olmayan duran varlıklar	3.971	-	-	-	3.971
Ertelenmiş vergi aktifleri	33.525	-	-	-	33.525
Diğer varlıklar	109.975	11.114	3.666	-	124.755
Toplam Varlıklar	4.328.145	1.472.922	973.059	2.183	6.776.309
Yükümlülükler					
Müşteri mevduatları	2.425.334	858.058	323.597	12.675	3.619.664
Diğer bankaların mevduatları	654.507	6.048	-	-	660.555
Alınan krediler	70.643	816.772	735.240	-	1.622.655
Ticari borçlar	1.249	55	126	-	1.430
Türev finansal araçlar	23.841	1.471	-	-	25.312
Ödenecek gelir vergisi	3.915	-	-	-	3.915
Diğer yükümlülükler ve karşılıklar	765.844	33.110	42.958	866	842.778
Toplam Yükümlülükler	3.945.333	1.715.514	1.101.921	13.541	6.776.309
Net Bilanço Pozisyonu	382.812	(242.592)	(128.862)	(11.358)	-
Bilanço dışı türev finansal araçlar net nominal tutarları	(386.674)	286.332	115.726	12.185	27.569
Net Yabancı Para Pozisyonu	(3.862)	43.740	(13.136)	827	27.569
31.12.2010					
Toplam Varlıklar	2.956.034	1.035.083	584.089	1.132	4.576.338
Toplam Yükümlülükler	2.641.969	1.123.297	808.060	3.012	4.576.338
Net Bilanço Pozisyonu	314.065	(88.214)	(223.971)	(1.880)	-

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka (devamı)

Kur Riski (devamı)

Kur Riski Duyarlılığı

Aşağıdaki tablo Grup'un (Banka) ABD Doları ve EURO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Pozitif tutar ABD Doları'nın ve EURO'nun TL karşısında %10'luk değer artış/azalışının kar/zararda artış/azalışını ifade eder.

	Döviz kurundaki % değişim	Kar/zarar üzerindeki etki	
		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
ABD Doları	+/-%10	+/-3.183	+/-1.706
EURO	+/-%10	+/-6.899	+/-1.624

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 bonosu 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, simulasyon tabanlı faiz oranı modelleriyle ölçülür. Aynı şekilde, varlık-yabancı kaynak uyumsuzluğu yüzünden ortaya çıkan riskler üzerinde limitler vardır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka (devamı)

Faiz Oranı Riski (devamı)

Aşağıdaki tablo ABank ve ALease'in varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihinden yeniden fiyatlandırma tarihine kadar kalan vadeler baz alınarak maruz kaldığı faiz riskini göstermektedir:

	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıldan fazla	Faizsiz	Toplam
31.12.2011						
Varlıklar						
Nakit değerler ve merkez bankası	-	-	-	-	503.029	503.029
Bankalar ve diğer finansal kuruluşlar	104.324	-	-	-	24.070	128.394
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	11.334	112.520	4.028	46.911	24.528	199.321
Türev finansal araçlardan alacaklar	31.549	14.184	-	-	-	45.733
Verilen banka kredileri	2.992.698	542.813	525.004	160.072	60.258	4.280.845
Satılmaya hazır finansal varlıklar	61.338	55.814	43.265	130.175	-	290.592
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	535.887	292.413	-	-	-	828.300
Finansal kiralama alacakları	46.863	68.260	150.270	-	17.437	282.830
İştirakler	-	-	-	-	17	17
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	-	-	-	-	29.802	29.802
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	25.195	25.195
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	3.971	3.971
Ertelenmiş vergi aktifi	-	-	-	-	33.525	33.525
Diğer aktifler	204	10	-	-	124.541	124.755
Toplam Varlıklar	3.784.197	1.086.014	722.567	337.158	846.373	6.776.309
Yükümlülükler						
Müşteri mevduatları	3.151.454	133.532	84	-	334.594	3.619.664
Diğer bankaların mevduatları	654.490	5.719	-	-	346	660.555
Alınan krediler	826.642	791.006	5.007	-	-	1.622.655
Ticari borçlar	-	-	-	-	1.430	1.430
Türev finansal araçlar	8.267	15.574	-	-	1.471	25.312
Ödenecek gelir vergisi	-	-	-	-	3.915	3.915
Diğer yükümlülükler ve karşılıklar	4.477	5.116	15.801	-	817.384	842.778
Toplam Yükümlülükler	4.645.330	950.947	20.892	-	1.159.140	6.776.309
Bilançodaki faize duyarlı fazla	(861.133)	135.067	701.675	337.157	(312.766)	-
31.12.2010						
Bilançodaki faize duyarlı fazla	(162.028)	(100.007)	699.182	64.151	(501.298)	-
Bilanço dışı faize duyarlı açık	-	-	-	-	-	-

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	ABD Doları (%)	EURO (%)	TL(%)	ABD Doları (%)	EURO (%)	TL(%)
Verilen banka kredileri	7,72	7,91	17,83	6,04	6,58	11,71
Diğer bankaların mevduatları	3,9	-	-	-	-	7,92
Müşteri mevduatları	5,27	4,94	11,54	3,15	3,07	8,71

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka (devamı)

Faiz Oranı Riski (devamı)

Faiz oranı duyarlılığı

Raporlama tarihinde TL ve YP faiz oranlarında %1 oranında artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

Grup'un net karı (18.706) / 16.490 TL değerinde azalacak / artacaktır (2010 yılında (3.702) / 4.443 TL değerinde azalacak / artacaktır).

Grup'un özkaynak tutarı üzerinde etkisi bulunmamaktadır (2010: Yoktur).

Likidite Riski

Likidite riski, bir kurumun borç bulabilme kapasitesinin düşmesinden dolayı gerekli kaynaklara erişememe durumudur. Grup, likidite seviyesini yakından izlemektedir.

Grup likidite ihtiyacını karşılayabilmek için, yurt içi ve yurt dışı piyasaları kullanmaktadır. Likidite ihtiyacının düşük seviyelerde olması, söz konusu piyasalardan kolaylıkla borçlanabilmeyi sağlamaktadır (TCMB, İMKB, bankalararası para piyasası, Takasbank ve diğer piyasalar). Grup, benzer bilanço büyüklüğüne sahip diğer ticari bankalara göre daha düşük mevduat oranına sahiptir. Bu durum gerektiğinde piyasalardan daha fazla pay alınabileceğinin bir göstergesidir. Yurt içi bankalardan alınabilecek para piyasası borçları ve portföydeki Eurobond'lar ile gerçekleştirilen yabancı piyasalardaki repo işlemleri, potansiyel kaynak kalemleridir.

Grubun fon kaynakları ağırlıklı olarak mevduatlardan oluşmaktadır. Yatırım portföyü, büyük oranda vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlardan oluşmaktadır.

BDDK düzenlemelerine göre dönem boyunca gerçekleşen likidite rasyoları aşağıdaki gibidir:

31.12.2011	Birinci Vade Dilimi		İkinci Vade Dilimi		Stok Değerler
	YP	YP + TL	YP	YP + TL	YP + TL
Ortalama (%)	222,11	196,05	146,59	135,96	11,86
En yüksek (%)	415,32	255,04	232,20	155,77	13,81
En düşük (%)	146,63	149,26	105,15	110,34	8,82

31.12.2010	Birinci Vade Dilimi		İkinci Vade Dilimi		Stok Değerler
	YP	YP + TL	YP	YP + TL	YP + TL
Ortalama (%)	152,74	198,28	111,27	137,66	8,08
En yüksek (%)	335,51	312,47	142,58	162,45	9,72
En düşük (%)	104,83	140,54	94,79	119,80	7,13

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka (devamı)

Faaliyet Riski

Faaliyet riski yetersiz veya başarısız iç süreçler, kişiler, sistemler veya dışsal olaylardan kaynaklanan direkt 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. 31 Aralık 2011 itibariyle BDDK tarafından belirlenen yöntemler kullanılarak ABank'ın konsolide bazda hesaplanmış sermaye yeterlilik oranı %13,68 dir (31 Aralık 2010: %15,21).

Banka Dışı

Kullanılan belli başlı finansal araçlar banka kredileri, finansal kiralamar, 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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka Dışı (devamı)

Kredi Riski

31.12.2011	Alacaklar				Bankalardaki mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	12.920	112.794	-	28.616	93.336
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	69.412	-	22.633	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.920	105.340	-	5.469	93.336
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	7.366	-	614	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	623	-	100	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	88	-	22.533	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.651	-	36.866	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.563)	-	(14.333)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	88	-	22.533	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
31.12.2010	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	10.975	90.948	-	36.977	204.007
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.802	-	31.445	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.975	89.734	-	3.899	204.007
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.173	-	2.008	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	282	-	375	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	41	-	31.070	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.451	-	36.635	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.410)	-	(5.565)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	41	-	31.070	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka Dışı (devamı)

Kredi Riski (devamı)

31.12.2011	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	2.481	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	1.605	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	3.325	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	43	-	614	-
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	22.533	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	711	-	22.633	-

31.12.2010	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	496	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	472	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	156	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	90	-	2.008	-
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	31.070	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	323	-	31.445	-

Yabancı Para Riski

Grup ağırlıklı olarak, Türkiye’de faaliyet göstermektedir.

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

		31 Aralık 2010 döviz alış kuru	Dönem içerisindeki ortalama döviz alış kuru	31 Aralık 2011 döviz alış kuru
TL / ABD Doları	Türkiye	1,5460	1,6708	1,8889
TL / EURO	Türkiye	2,0491	2,3244	2,4438

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, Sterlin (GBP), Japon Yeni, Kanada Doları, Norveç Kronu varlık ve yükümlülükler bulunmasından kaynaklanmaktadır. Grup’un yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler fonksiyonel 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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka Dışı (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

31.12.2011	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin ABD Doları	Bin EURO	Bin GBP	Bin JPY
1. Ticari alacaklar	4.045	867	985	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	376	59	70	32	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	4.421	926	1.055	32	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	4.421	926	1.055	32	-
10. Ticari borçlar	8.001	3.622	475	-	-
11. Finansal yükümlülükler	176.595	23.967	53.737	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.183	52	444	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	185.779	27.641	54.656	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	125.117	31.645	26.738	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	125.117	31.645	26.738	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	310.896	59.286	81.394	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(306.475)	(58.360)	(80.339)	32	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(306.475)	(58.360)	(80.339)	32	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	24.037	12.764	1.219	-	-
24. İthalat	430.970	95.472	116.807	145	7.200

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka Dışı (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

31.12.2010	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin ABD Doları	Bin EURO	Bin GBP	Bin JPY
1. Ticari alacaklar	3.131	668	1.024	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	83.946	16.485	28.413	100	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	7	5	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	87.084	17.158	29.437	100	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	487	302	10	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	487	302	10	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	87.571	17.460	29.447	100	-
10. Ticari borçlar	6.536	4.152	57	-	-
11. Finansal yükümlülükler	128.735	23.194	45.326	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	201	48	62	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	135.472	27.394	45.445	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	102.272	10.000	42.366	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	325	210	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	102.597	10.210	42.366	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	238.069	37.604	87.811	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(150.498)	(20.144)	(58.364)	100	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(150.992)	(20.451)	(58.374)	100	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	21.799	12.680	1.339	-	111
24. İthalat	326.455	70.065	109.194	79	2.400

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka Dışı (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2011		
	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(11.024)	11.024
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(11.024)	11.024
EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(19.633)	19.633
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- EURO net etki (4+5)	(19.633)	19.633
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	9	(9)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	9	(9)
TOPLAM (3+6+9)	(30.648)	30.648

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2010		
	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(3.115)	3.115
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(3.115)	3.115
EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(11.959)	11.959
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- EURO net etki (4+5)	(11.959)	11.959
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	24	(24)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	24	(24)
TOPLAM (3+6+9)	(15.050)	15.050

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka Dışı (devamı)

Faiz Riski

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.

Faiz pozisyonu tablosu		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Finansal varlıklar	Sabit faizli finansal araçlar		
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler		343.343	284.038
Finansal varlıklar	Değişken faizli finansal araçlar		
	Finansal varlıklar	-	-
	Finansal yükümlülükler	71.109	25.831

Aşağıdaki tabloda faiz oranlarındaki %1 oranında artışın, vergi öncesi kar seviyesinde, değişken faizli krediler üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

	Vergi öncesi kar üzerinde etkisi	
Faiz artışı	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
%1 artış	(48)	(47)

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 38/39 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka Dışı (devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, müşterilerin normal ticari şartlarda yükümlülüklerini yerine getirememe 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.

31 Aralık 2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	525.161	549.432	201.815	166.017	159.568	22.032
Banka kredileri	414.452	438.623	97.617	159.406	159.568	22.032
Finansal kiralama borçları	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	87.475	87.575	80.964	6.611	-	-
Diğer borçlar	23.234	23.234	23.234	-	-	-

31 Aralık 2010

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	392.559	402.783	141.929	152.425	108.421	8
Banka kredileri	309.869	319.962	65.225	146.318	108.419	-
Finansal kiralama borçları	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	66.931	67.062	60.980	6.082	-	-
Diğer borçlar	15.759	15.759	15.724	25	2	8

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer paydaşlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2012 yılı Ocak ayı içerisinde, Yazıcılar Holding A.Ş., Özilhan Sınai Yatırım A.Ş., Grup'un bağlı ortaklıklarından AEH, Grup'un iştiraki Anadolu Efes ve SABMiller Plc. (SABMiller) stratejik işbirliği çerçevesinde "Nihai Satın Alım Anlaşmasını" imzalamışlardır. Söz konusu anlaşmaya göre, Anadolu Efes SABMiller'in Türkiye, Rusya, Bağımsız Devletler Topluluğu (BDT), Orta Asya ve Orta Doğu'da yatırımlarını yürütecektir.

Nihai Satın Alım Anlaşmasını müteakiben, 7 Mart 2012 tarihinde Anadolu Efes'in çıkarılmış sermayesinin 592.105.263 TL'ye artırılmasına, bu sermaye artışında tüm mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanmasına ve artırılan sermaye karşılığında ihraç edilecek hamiline toplam 142.105.263 adet payın tamamının SAB Miller'in iştiraki SABMiller Anadolu Efes Limited'e emisyon primli olarak tahsisli satılmasına karar verilmiştir. 142.105.263 adet pay 8 Mart 2012 tarihinde SPK tarafından kurul kaydına alınmıştır.

14 Mart 2012 tarihinde artırılan sermaye karşılığında ihraç edilen payların SABMiller'in iştiraki SABMiller Anadolu Efes Limited'e satışının gerçekleşmesi sonucu Grup'un Anadolu Efes'teki nihai pay oranı %27,66 olmuştur. Anadolu Efes'in sermaye yapısı ise aşağıdaki gibidir:

	Sermaye Artışı Sonrası		31 Aralık 2011	
	Tutar	%	Tutar	%
Yazıcılar Holding A.Ş.	139.787	23,61	139.787	31,06
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.	79.813	13,48	79.813	17,74
Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (AEH)	35.292	5,96	35.292	7,84
SABMiller	142.105	24,00	-	-
Halka açık ve diğer	195.108	32,95	195.108	43,36
	592.105	100,00	450.000	100,00

Şirket'in bağlı ortaklıklarından AEH'nin 7 Mart 2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında; AEH'nin 150.000 TL olan esas sermayesinin 30.000 TL artırılarak 180.000 TL'ye yükseltilmesi, artırılan 30.000 TL esas sermayenin tamamının nakden karşılanması, bu amaçla Ana Sözleşme'nin tadil edilmesi hususlarının görüşüleceği ve karara bağlanacağı bir Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu Olağan Genel Kurul Toplantısı konsolide finansal tabloların yayın tarihi itibarıyla henüz gerçekleşmemiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından ABank'ın 20 Şubat 2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında; ABank'ın çıkarılmış sermayesinin 1.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak üzere, 300.000 TL'den 420.000 TL'ye yükseltilmesine ve artırılan 120.000 TL'nin ABank'ın olağanüstü yedeklerinden bedelsiz olarak karşılanmasına ilişkin prosedürlerin başlatılması hususunda ABank'ın Genel Müdürlüğü'ne yetki verilmiştir.

Şirket'in gayriaktif bağlı ortaklıklarından Anatolia Energy'nin 10 Ocak 2012 tarihinde alınan karara istinaden tasfiye işlemleri başlatılmıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 41 - DİĞER HUSUSLAR

41.1 Verilen Banka Kredileri

31.12.2011	Kurumsal krediler	KOBİ'lere verilen krediler	Tüketici kredileri	Toplam
Standart nitelikli krediler	1.694.991	2.284.557	100.098	4.079.646
Yakın izlemedeki krediler	67.969	78.205	1.985	148.159
Takipteki krediler	77.829	134.764	1.718	214.311
Toplam krediler	1.840.789	2.497.526	103.801	4.442.116
Özel karşılıklar (-)	(49.817)	(57.541)	(772)	(108.130)
Genel karşılık (-)	(18.211)	(33.468)	(4.462)	(56.141)
Toplam karşılık (-)	(68.028)	(91.009)	(5.234)	(164.271)
	1.772.761	2.406.517	98.567	4.277.845

31.12.2010	Kurumsal krediler	KOBİ'lere verilen krediler	Tüketici kredileri	Toplam
Standart nitelikli krediler	1.632.308	1.471.806	41.108	3.145.222
Yakın izlemedeki krediler	806	9.962	124	10.892
Takipteki krediler	59.223	90.738	88	150.049
Toplam krediler	1.692.337	1.572.506	41.320	3.306.163
Özel karşılıklar (-)	(24.436)	(28.443)	(88)	(52.967)
Genel karşılık (-)	(12.351)	(16.615)	(303)	(29.269)
Toplam karşılık (-)	(36.787)	(45.058)	(391)	(82.236)
	1.655.550	1.527.448	40.929	3.223.927

Yeniden yapılandırılan kredilerin taşınan değeri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen Banka Kredileri		
Kurumsal krediler	6.707	19.646
KOBİ' lere verilen krediler	16	3.578
	6.723	23.224

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 41 - DİĞER HUSUSLAR (devamı)

41.1 Verilen Banka Kredileri (devamı)

Kredi karşılığındaki değişiklik aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	82.236	131.659
Tahsili şüpheli krediler karşılığı	90.320	79.359
Tahsilatlar (-)	(8.285)	(128.782)
Dönem sonu bakiyesi	164.271	82.236

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla şüpheli krediler karşılığı, 56.141 TL (31 Aralık 2010: 29.269 TL) tutarında portföy üzerinden ayrılmış tutarı da içermektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla üzerinden faiz tahakkuku hesaplanmayan ya da faizi ertelenen kredilerin tutarı 214.311 TL'dir (31 Aralık 2010: 150.049 TL).

Verilen banka kredilerinin 3.498.586 TL (31 Aralık 2010: 2.788.932 TL) tutarındaki kısmı cari, 779.259 TL (31 Aralık 2010: 434.995 TL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan kredilerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla verilen banka kredilerinin derecelendirme konsantrasyonuna ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yüksek (A, B)	%49,32	%54,61
Standart (C)	%46,26	%37,58
Standart altı (D)	%3,59	%4,55
Değer kaybına uğramış (E)	%0,65	%1,17
Derecelendirilmeyen	%0,17	%2,09

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 41 - DİĞER HUSUSLAR (devamı)

41.2 Banka Müşterileri Mevduatı

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer bankaların mevduatları	660.555	309.062
Müşteri mevduatları	3.528.861	2.356.021
	4.189.416	2.665.083

Diğer bankaların mevduatları

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
Yabancı para:				
Yurtiçi bankalar	329	26.626	-	-
Yurtdışı bankalar	-	5.720	6.662	-
	329	32.346	6.662	-
TL:				
Yurtiçi bankalar	19	6.507	11	-
Yurtdışı bankalar	-	-	-	1.535
Repo yükümlülükleri	-	621.354	-	300.854
	19	627.861	11	302.389
	348	660.207	6.673	302.389

Müşteri mevduatları

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Vadesiz	Vadeli	Vadesiz	Vadeli
Yabancı para:				
Tasarruf mevduatı	28.495	492.945	21.548	374.533
Ticari mevduatlar	127.680	531.828	81.312	359.183
	156.175	1.024.773	102.860	733.716
TL:				
Tasarruf mevduatı	42.552	1.223.473	26.954	875.772
Ticari mevduatlar	133.955	937.078	75.457	490.272
Repo yükümlülükleri	-	10.855	-	15.012
Kamu sektörü mevduatı	-	-	35.978	-
	176.507	2.171.406	138.389	1.381.056
	332.682	3.196.179	241.249	2.114.772

Mevduatların 4.189.331 TL (31 Aralık 2010: 2.658.295 TL) tutarındaki kısmı cari, 85 TL (31 Aralık 2010: 6.788 TL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan mevduatlardır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 41 - DİĞER HUSUSLAR (devamı)

41.3 Alınan Krediler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yurtdışı banka ve kuruluşlardan		
Sendikasyon kredisi	415.025	298.092
Sermaye benzeri kredi	274.470	162.374
Diğer	410.021	176.286
Toplam yurtdışı	1.099.516	636.752
Toplam yurtiçi	523.139	392.274
	1.622.655	1.029.026

Alınan krediler karşılığında kredi veren kurumlara verilen yabancı para teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

Alınan kredilerin 1.026.703 TL (31 Aralık 2010: 624.604 TL) tutarındaki kısmı cari, 595.952 TL (31 Aralık 2010: 404.422 TL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan kredilerdir.

41.4 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 değışkende meydana gelen değışikliğin 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 bağı olduğu varlığın faiz oranını, döviz kurunu veya oran endeksini ve türev finansal araçların değerindeki değışimin ölçülmesine baz olan tutarı ifade eder. Nominal değer yıl sonunda açık olan işlem toplamını gösterir, piyasa ve kredi riskinin göstergesi değildir.

Türev finansal enstrümanların rayiç değerleri bilanço tarihindeki vadeli döviz kurlarının kullanılmasıyla hesaplanır. Döviz ile ilgili türev işlemlerin rayiç değerinin tespitinde, bilanço tarihi itibarıyla vadeli döviz kurları piyasa fiyatlarının olmaması ve piyasa koşullarının çok değışken 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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 41 - DİĞER HUSUSLAR (devamı)

41.4 Türev Finansal Araçlar (devamı)

31.12.2011	Sözleşme / Nominal tutar	Rayiç bedel	
		Varlık	Yükümlülük
Alım satım amaçlı türevler			
Döviz kuru türevleri:			
Vadeli işlemler	346.069	2.728	4.959
Para swap işlemleri	838.223	19.023	565
Opsiyonlar	2.092.318	19.778	19.788
Faiz swap işlemleri	200.000	4.204	-
Toplam alım satım amaçlı türevler	3.476.610	45.733	25.312
Cari		36.373	25.312
Cari olmayan		9.360	-
		45.733	25.312

31.12.2010	Sözleşme / Nominal tutar	Rayiç bedel	
		Varlık	Yükümlülük
Alım satım amaçlı türevler			
Döviz kuru türevleri:			
Vadeli işlemler	183.390	1.279	461
Swap işlemleri	1.096.657	820	11.917
Opsiyonlar	423.966	2.790	2.790
Toplam alım satım amaçlı türevler	1.704.013	4.889	15.168
Cari		4.485	11.913
Cari olmayan		404	3.255
		4.889	15.168

41.5 Rayiç Değerler

Nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer dönen varlıklar ile ticari ve diğer borçlar kısa vadeli olduklarından rayiç değerleri bilançoda taşınan değerleriyle aynıdır.

Yatırımlar, belirlenmiş bir piyasa fiyatları olmaması ve diğer metodların rayiç değerini bulmakta kullanılmasında yetersiz kalması nedeniyle maliyet değerleri ile taşınırlar.

Uzun vadeli ve kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri yabancı para cinsinden oldukları ve yıl sonu döviz kurları ile tekrar değerlendirildikleri için bilançoda taşınan değerleriyle aynıdır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 41 - DİĞER HUSUSLAR (devamı)

41.5 Rayiç Değerler (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin belirlenmesinde kullanılan metot ve varsayımlar

Finansal kiralama alacaklarının gerçeğe uygun değeri nakit akışlarının cari piyasa oranları ile bugünkü değerine iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatları baz alınarak hesaplanmıştır.

Diğer varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri nakit akışlarının cari piyasa oranları (cari libor faiz oranları) ile bugünkü değerine iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Taşınan değer	Rayiç değer	Taşınan değer	Rayiç değer
Finansal Varlıklar				
Hazır değerler	128.394	128.394	72.065	72.065
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	828.300	823.689	391.159	397.913
Verilen banka kredileri	4.277.845	4.627.427	3.223.927	3.389.032
Finansal kiralama alacakları	273.406	270.631	242.313	240.600
	5.507.945	5.850.141	3.929.464	4.099.610
Finansal Yükümlülükler				
Finansal borçlar	414.452	430.547	309.869	314.594
Diğer bankaların mevduatları	660.555	660.666	309.062	309.062
Müşteri mevduatları	3.528.861	3.543.561	2.356.021	2.361.153
Alınan krediler	1.622.655	1.756.599	1.029.026	1.038.496
	6.226.523	6.391.373	4.003.978	4.023.305

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

	31 Aralık 2011	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	205.839	192.548	13.291	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	290.592	290.592	-	-
Türev finansal araçlardan alacaklar	45.773	-	45.773	-
Türev finansal araçlardan borçlar	25.312	-	25.312	-

.....