

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ 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 2012 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 denetlemiş bulunuyoruz.

Konsolide Finansal Tablolara İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu 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 yansıtıp 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 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na 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, 28 Mart 2013

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2012 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)..... | 7-93 |
| 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 | 37-39 |
| 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..... | 44-46 |
| Not 17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 46 |
| Not 18 Maddi Duran Varlıklar..... | 47-48 |
| Not 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 49 |
| Not 20 Şerefiye | 50 |
| Not 21 Devlet Teşvik ve Yardımları | 50 |
| Not 22 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler..... | 50 |
| Not 23 Taahhütler | 51-54 |
| Not 24 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 54-55 |
| Not 25 Emeklilik Planları | 55 |
| Not 26 Diğer Varlık ve Yükümlülükler | 55-57 |
| Not 27 Özkaynaklar..... | 57-60 |
| Not 28 Sürdürülen Faaliyetler..... | 60 |
| Not 29 Faaliyet Giderleri | 60-62 |
| Not 30 Niteliklerine Göre Giderler | 62 |
| Not 31 Diğer Faaliyet Gelir/Giderleri..... | 63 |
| Not 32 Finansal Gelirler..... | 64 |
| Not 33 Finansal Giderler..... | 64 |
| Not 34 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar | 64 |
| Not 35 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri | 64-66 |
| Not 36 Hisse Başına Kazanç..... | 66 |
| Not 37 İlişkili Taraf Açıklamaları..... | 67-70 |
| Not 38/39 Finansal Araçlar, Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi | 71-85 |
| Not 40 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar | 86-87 |
| Not 41 Diğer Hususlar | 87-93 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

| | Notlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011 |
|---|--------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 6.248.786 | 5.164.700 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 6 | 861.027 | 727.369 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 486.374 | 409.753 |
| Verilen Banka Kredileri (net) | 41.1 | 4.275.494 | 3.498.586 |
| Ticari Alacaklar (net) | 10.1 | 168.728 | 112.794 |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 12.1 | 162.216 | 129.461 |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | 41.4 | 8.054 | 36.373 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 37.2 | 13.087 | 15.972 |
| Diğer Alacaklar (net) | 11.1 | 35.181 | 25.655 |
| Canlı Varlıklar (net) | 14 | - | 10.205 |
| Stoklar (net) | 13 | 153.705 | 134.411 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 26.1 | 84.920 | 64.121 |
| Duran Varlıklar | | 5.579.510 | 4.013.656 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 1.424.314 | 936.398 |
| Verilen Banka Kredileri (net) | 41.1 | 856.248 | 779.259 |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 12.1 | 175.601 | 143.945 |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar | 41.4 | 4.454 | 9.360 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 37.2 | 6.514 | 6.325 |
| Diğer Alacaklar (net) | 11.2 | 16.035 | 30.506 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 16 | 2.135.356 | 1.383.816 |
| Şerefiye | 20 | 35.344 | 35.344 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar (net) | 34 | 16.338 | 29.802 |
| Maddi Duran Varlıklar (net) | 18 | 746.422 | 552.652 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net) | 19 | 33.336 | 14.115 |
| Ertelenmiş Vergi Varlıkları | 35.1 | 53.220 | 37.495 |
| Diğer Duran Varlıklar | 26.2 | 76.328 | 54.639 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 11.828.296 | 9.178.356 |

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

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

| | Notlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011 |
|--|--------|--|--|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 7.495.033 | 5.832.574 |
| Finansal Borçlar (net) | 8 | 385.112 | 145.594 |
| Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net) | 8 | 123.658 | 94.784 |
| Ticari Borçlar (net) | 10.2 | 108.195 | 88.905 |
| Banka Müşterileri Mevduatı | 41.2 | 5.545.254 | 4.189.331 |
| Alınan Krediler | 41.3 | 1.043.139 | 1.026.703 |
| Bloke Hesaplar | | 53.470 | 92.706 |
| İlişkili Tarafalara Borçlar (net) | 37.3 | 103 | 475 |
| Diğer Borçlar | 11.3 | 42.593 | 53.445 |
| Borç Karşılıkları | 22 | 31.199 | 17.279 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 35.3 | 5.096 | 5.344 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | 41.4 | 21.033 | 25.312 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 24 | 25.223 | 17.056 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (net) | 26.3 | 110.958 | 75.640 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 857.073 | 808.980 |
| Finansal Borçlar (net) | 8 | 291.075 | 174.074 |
| Banka Müşterileri Mevduatı | 41.2 | 7.948 | 85 |
| Alınan Krediler | 41.3 | 506.031 | 595.952 |
| Diğer Borçlar | 11.3 | 349 | 408 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | 41.4 | 1.053 | - |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 24 | 24.445 | 18.337 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri | 35.1 | 26.045 | 19.487 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler (net) | 26.3 | 127 | 637 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 3.476.190 | 2.536.802 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 2.814.086 | 1.992.312 |
| Ödenmiş Sermaye | 27 | 160.000 | 160.000 |
| Hisse Senedi İhraç Primleri | | 9.474 | 9.474 |
| Değer Artış Fonları | 27 | 23.794 | 1.298 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 27 | 21.832 | 18.381 |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | | 44.252 | 112.551 |
| Diğer Yedekler | | (2.947) | (3.877) |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Fonu | | 31 | - |
| Kontrol Gücü Olmayan Pay Satış Opsiyonu Değerleme Fonu | | (2.501) | - |
| Net Dönem Karı | | 907.633 | 140.299 |
| Geçmiş Yıllar Karları | 27 | 1.652.518 | 1.554.186 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 662.104 | 544.490 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 11.828.296 | 9.178.356 |

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

| | | Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2012 – 31.12.2012 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2011 – 31.12.2011 |
|---|--------|---|---|
| | Notlar | | |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | |
| Satış Gelirleri (net) | 28 | 1.374.737 | 1.127.689 |
| Satışların Maliyeti (-) | 28 | (1.128.494) | (913.923) |
| Hizmet Gelirleri (net) | 28 | 48.737 | 50.831 |
| Ticari faaliyetlerden brüt kar | | 294.980 | 264.597 |
| Faiz ve Diğer Gelirler | 28 | 936.101 | 589.909 |
| Faiz ve Diğer Giderler (-) | 28 | (439.300) | (281.235) |
| Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar | | 496.801 | 308.674 |
| BRÜT KAR | | 791.781 | 573.271 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 29 | (94.430) | (75.601) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 29 | (303.193) | (263.078) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 29 | (1.177) | (1.818) |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 31.1 | 726.478 | 19.276 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | 31.2 | (207.012) | (126.393) |
| FAALİYET KARI | | 912.447 | 125.657 |
| Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar | 16 | 184.096 | 128.852 |
| Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler | 32 | 76.328 | 78.407 |
| Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-) | 33 | (113.959) | (142.583) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | 1.058.912 | 190.333 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri) | | (34.970) | (18.010) |
| - Dönem Vergi Gideri (-) | 35.2 | (44.157) | (16.641) |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) | 35.2 | 9.187 | (1.369) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI | | 1.023.942 | 172.323 |
| Dönem Karının Dağılımı | | | |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 116.309 | 32.024 |
| - Ana Ortaklık Payları | | 907.633 | 140.299 |
| Hisse başına kazanç (tam TL) | 36 | 5,67 | 0,88 |

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 Anlaşması" imzalamışlardır. Nihai Satın Alım Anlaşmasını takiben, Anadolu Efes'in Yönetim Kurulu 6 Mart 2012 tarihli toplantısında Anadolu Efes'in çıkarılmış sermayesinin 592.105 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 SABMiller'in iştiraki SABMiller Anadolu Efes Limited (SABMiller AEL)'e tahsisli satılmasına karar vermiştir. SABMiller AEL, bu sermaye artışı karşılığında 23,08 tam TL üzerinden 142.105.263 adet pay alışı işlemi gerçekleştirmiş ve bu işlem ile birlikte Anadolu Efes'in konsolide finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde 142.105 TL ödenmiş sermaye ve 3.137.684 TL hisse senedi ihraç primi olarak muhasebeleştirilmiştir. Bu işlemler sonucunda Grup'un Anadolu Efes'teki nihai pay oranı %36,39'dan %27,66'ya düşmüştür. Grup'un Anadolu Efes'teki nihai pay oranındaki azalmayla birlikte, Anadolu Efes'in özkaynaklarındaki 3.279.789 TL primli sermaye artışından Grup'un yeni pay oranına isabet eden tutarın net etkisi sonucu oluşan 706.774 TL konsolide gelir tablosunda "Diğer faaliyet gelirleri" hesabı içinde muhasebeleştirilmiştir (Not 31.1).

Gerçekte bir alım-satım işlemi olmamakla birlikte, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları gereğince gelir kaydedilen bu arızı tutar olmasaydı, Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait sürdürülen faaliyetler dönem karı 317.168 TL, dönem karının ana ortaklık payı ise 247.134 TL olacaktı.

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2012– 31.12.2012 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2011– 31.12.2011 |
|---|--|--|
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı | 1.023.942 | 172.323 |
| Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim, vergi netlenmiş | 15.689 | (5.752) |
| Yabancı para çevrim farklarındaki değişim | (3.138) | 9.341 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar, vergi netlenmiş | (29.001) | 109.735 |
| Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider), (Vergi sonrası) | (16.450) | 113.324 |
| Toplam Kapsamlı Gelir | 1.007.492 | 285.647 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı | | |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 119.753 | 39.451 |
| Ana ortaklık payları | 887.739 | 246.196 |

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 | Nakit Akış Riskinden Korunma Fonu (Not 16) | Kontrol Gücü Olmayan Pay Satış Opsiyonu Değerleme Fonu (Not 16) | Net Dönem Karı | Geçmiş Yıllar Karları | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar |
|--|--------------------|--------------------------------------|---------------------------|---|---------------------------------------|-------------------|--|--|----------------------|--------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------|
| 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 | - | - | - | - | - | (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 |
| 1 Ocak 2012 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 |
| Önceki dönem karının geçmiş yıllar karına aktarılması | - | - | - | 3.451 | - | - | - | - | (140.299) | 136.848 | - | - | - |
| Dağıtılan temettü | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (40.000) | (40.000) | (5.034) | (45.034) |
| Kontrol gücü olmayan hissedarların sermaye artışı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9.608 | 9.608 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımdaki pay değişimi sonucu yeniden sınıflandırma (Not 16) | - | - | (1.497) | - | (24.381) | 930 | - | - | - | - | (24.948) | (1.720) | (26.668) |
| Bağlı ortaklıktaki konsolidasyon oranının değişiklik etkisi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.484 | 1.484 | (4.821) | (3.337) |
| İştirakin kontrol gücü olmayan payları satın alma opsiyonu yükümlülüğü (Not 16) | - | - | - | - | - | - | - | (2.501) | - | - | (2.501) | (172) | (2.673) |
| Diğer kapsamlı gelir/(gider) | - | - | 23.993 | - | (43.918) | - | 31 | - | - | - | (19.894) | 3.444 | (16.450) |
| Net dönem karı | - | - | - | - | - | - | - | - | 907.633 | - | 907.633 | 116.309 | 1.023.942 |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider) | - | - | 23.993 | - | (43.918) | - | 31 | - | 907.633 | - | 887.739 | 119.753 | 1.007.492 |
| 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla | 160.000 | 9.474 | 23.794 | 21.832 | 44.252 | (2.947) | 31 | (2.501) | 907.633 | 1.652.518 | 2.814.086 | 662.104 | 3.476.190 |

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 | 01.01.2012 – 31.12.2012 | 01.01.2011 – 31.12.2011 |
| İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları | | | |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | | 1.058.912 | 190.333 |
| Düzeltilmeler | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karı | | (9.630) | (17.969) |
| Amortisman ve itfa giderleri | 18, 19 | 64.467 | 44.131 |
| Tahsili şüpheli krediler ve alacaklardaki değer düşüklüğü karşılığı | | 66.650 | 109.994 |
| Garanti karşılığı/(iptali) | 22 | 154 | (3.005) |
| İzin karşılığı | 24 | 1.348 | 992 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 24 | 10.636 | 6.324 |
| Prim karşılığı | 24 | 6.819 | (624) |
| Diğer karşılıklar | | 13.766 | 4.816 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı/(iptali) | 13 | (216) | 380 |
| Kur farkı (gelirleri)/giderleri | | (12.229) | 69.773 |
| Faiz giderleri | | 111.627 | 69.382 |
| İştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıklardan gelir | | (184.096) | (128.852) |
| İştirak hisse devri kazancı | 31.1 | (706.774) | - |
| Türev finansal araçlarından alacaklardaki değişim | 41.4 | 33.225 | (40.844) |
| Türev finansal araçlarından borçlardaki değişim | 41.4 | (3.226) | 10.144 |
| Diğer nakit girişi sağlamayan gelirler | | 2.540 | 398 |
| İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı | | 453.973 | 315.373 |
| Finansal yatırımlardaki değişim | | (548.847) | (743.627) |
| Merkez Bankası zorunlu karşılıklarındaki değişim | 6 | 24.323 | (147.209) |
| Verilen banka kredilerindeki değişim | | (910.201) | (1.144.238) |
| Ticari ve diğer alacaklar ile ilişkili taraflardan alacaklardaki değişim | | (127.996) | (74.659) |
| Stoklardaki değişim | | (8.873) | (46.651) |
| Diğer varlıklardaki değişim | | (38.822) | (25.555) |
| Ticari ve diğer borçlar ile ilişkili taraflara borçlardaki değişim | | 42.815 | 47.159 |
| Banka müşteri mevduatlarındaki değişim | | 1.363.786 | 1.524.333 |
| Bloke hesaplardaki değişim | | (39.236) | (1.579) |
| Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklardaki değişim | | 13.464 | 2.985 |
| Operasyonel kiralama faaliyeti kapsamındaki araç alımları | 18 | (177.419) | (173.589) |
| Operasyonel kiralama faaliyeti kapsamındaki ikinci el satış hasılatı | | 47.336 | 38.724 |
| Ödenen kıdem tazminatı | 24 | (4.528) | (4.583) |
| Ödenen vergiler | 35.3 | (44.405) | (13.089) |
| İşletme faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit | | 45.370 | (446.205) |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 18, 19 | (153.968) | (87.954) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı | | 9.055 | 9.794 |
| Satın alınan finansal yatırım ve nakdi sermaye artışına katılım | | (8.863) | (11.589) |
| Müşterek yönetime tabi ortaklık kuruluş bedeli | | - | (1.134) |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (153.776) | (90.883) |
| Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları | | | |
| Sermaye iştiraklerinden sağlanan temettü ve diğer nakit akımlar | | 89.956 | 95.606 |
| Kontrol gücü olmayan hissedarların sermaye artışı | | 9.608 | 9.123 |
| Kontrol gücü olmayan hissedarların sermaye azaltımı | | - | (7.738) |
| Kontrol gücü olmayan hissedarlara ödenen temettü | | (5.034) | (11.309) |
| Ödenen temettüleri | | (40.000) | (40.000) |
| Banka ve diğer kuruluşlardan alınan krediler | | 5.716.300 | 2.331.267 |
| Banka ve diğer kuruluşlardan alınan kredilerin geri ödemeleri | | (5.442.796) | (1.742.168) |
| Ödenen faizler (-) | | (57.601) | (30.383) |
| Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit | | 270.433 | 604.398 |
| Yabancı para dönüştürme farkları | | (4.046) | 3.014 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış | | 157.981 | 70.324 |
| Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzerleri | 6 | 472.981 | 402.657 |
| Toplam dönem sonu itibarıyla nakit ve nakit benzerleri | | 630.962 | 472.981 |
| Faiz gelirleri | | 19.271 | 46.965 |
| Temettü gelirleri | | 329 | 26 |

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları 28 Mart 2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Sezai Tanrıverdi ve Mali İşler Müdürü Yusuf Oynamak 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 7.308 kişidir (31 Aralık 2011: 6.611).

Şirket'in Hissedarları

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı ve ortakların payları aşağıda özetlendiği gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Ödenmiş Sermaye | % | Ödenmiş Sermaye | % |
| Yazıcı Aileleri | 61.203 | 38,25 | 62.203 | 38,88 |
| Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. | 53.600 | 33,50 | 53.600 | 33,50 |
| Halka açık (*) | 45.197 | 28,25 | 44.197 | 27,62 |
| Toplam sermaye | 160.000 | 100,00 | 160.000 | 100,00 |

(*) 31 Aralık 2012 itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan ve ödenmiş sermayenin %3,09 oranına tekabül eden 4.944 TL, Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.'ye aittir (31 Aralık 2011: %2,533 oranına tekabül eden 4.053 TL tutarında).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
| Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (AEH) | Türkiye | Holding şirketi | Diğer | 68,00 | 68,00 |
| Alternatifbank A.Ş. (ABank) (1) (6) | Türkiye | Bankacılık hizmetleri | Finans | 61,11 | 61,76 |
| Alternatif Yatırım A.Ş. (A Yatırım) (6) | Türkiye | Aracı kurum | Finans | 61,11 | 61,76 |
| Alternatif Finansal Kiralama A.Ş. (ALease) (7) | Türkiye | Finansal kiralama şirketi | Finans | 65,16 | 64,94 |
| Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş. (AYO) (1) (3) (6) | Türkiye | Yatırım şirketi | Finans | 40,03 | 32,49 |
| Çelik Motor Ticaret A.Ş. (Çelik Motor) | Türkiye | Kia 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 | Gayrifaal | 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 dağıtımı | Perakende | 49,76 | 49,76 |
| Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. (Efestur) | Türkiye | Seyahat ve organizasyon faaliyetlerinin düzenlenmesi | Perakende | 67,92 | 67,92 |
| Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (ABH) (6) | Türkiye | Bilgi teknolojileri, internet ve elektronik ticaret hizmeti | Perakende | 65,15 | 65,77 |
| 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 | 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) (8) | Türkiye | Geely markalı motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması, Cooper Tires, Starfire ve Avon lastikleri satışı | Otomotiv | 67,97 | 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) (9) | Hollanda | Gayrifaal | Diğer | - | 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) | Türkiye | Gayrifaal | Otomotiv | 67,97 | 67,97 |
| Georgian Urban Energy LLC (GUE) | Gürcistan | Elektrik üretimi ve satışı (Yatırım aşamasında) | Diğer | 61,20 | 61,20 |
| AEH Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. | Türkiye | Gayrimenkul alımı, satımı ve kiralınması | Diğer | 67,99 | 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) Şirket'in iştiraki olan Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş.'nin sermaye artımı karşılığında ihraç edilen ve %24'üne karşılık gelen 142.105.263 adet payının SABMiller Anadolu Efes Limited'e devredilmesi sonucunda, Şirket'in ABank ve A Yatırım'daki nihai pay oranı %0,65, AYO'daki nihai oranı %0,35 ve ABH'deki nihai pay oranı %0,62 azalmıştır.
- (7) AEH, 6 Şubat 2012 tarihinde ALease'in %0,31'lik hissesini satın almıştır. Bunun sonucunda, Yazıcılar'ın dolaylı iştirak oranı %0,22 artış göstermiştir.
- (8) Anadolu Araçlar'ın 29 Haziran 2012, 17 Aralık 2012 ve 28 Aralık 2012 tarihlerinde gerçekleştirilen sermaye artırımına ortaklardan sadece Anadolu Motor katılmış, bunun sonucunda Yazıcılar'ın Anadolu Araçlar'daki nihai pay oranı %67,97 olmuştur.
- (9) Anatolia Energy'nin 10 Ocak 2012 tarihinde alınan karara istinaden tasfiye işlemleri başlatılmış, 22 Mayıs 2012 tarihinde işlemlerin tamamlanması ile Anatolia Energy tasfiye edilmiştir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
| Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş. (Anadolu Efes) (*) | Türkiye | Bira üretimi | 27,66 | 36,39 |

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

Anadolu Efes'in Yönetim Kurulu 6 Mart 2012 tarihli toplantısında Anadolu Efes'in çıkarılmış sermayesinin 592.105 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 SABMiller Plc. (SABMiller)'in iştiraki SABMiller Anadolu Efes Limited (SABMiller AEL)'e emisyon primli olarak tahsisli satılmasına karar vermiş olup ihraç edilen hisseler de 14 Mart 2012 tarihinde İMKB Toptan Satış Pazarında SABMiller AEL'ye devredilmiştir. Bu işlemlerin sonucunda Grup'un Anadolu Efes'teki nihai pay oranı %27,66 olmuştur.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
| 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 | 19,34 |

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları

Grup'un konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kabul edilen finansal raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (eski adıyla Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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)

Grup, konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: XI. No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Yazıcılar Holding ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştirakleri kanuni finansal tablolarını, Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), Bankacılık Kanunu'na, vergi mevzuatına ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ile iş ortaklıkları ise kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına baz alınarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tabloların SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, bazı önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirir. Aynı zamanda yönetimin, Grup'un muhasebe politikalarını belirlerken bazı önemli kararlar alması gerekmektedir. Daha yüksek derecede tahmin içeren veya karmaşık olan konular veya varsayımlar ve tahminlerin finansal tablolar açısından önemlilik arz ettiği konular ile ilgili açıklamalara Not 2'de yer verilmiştir.

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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Ulusal Para Birimi | Fonksiyonel Para Birimi | Fonksiyonel Para Birimi |
| AEH und Co. | EURO | EURO | EURO |
| Oyex | EURO | EURO | EURO |
| Anatolia Energy | EURO | - | EURO |
| GUE | Gürcistan Lirisi (GEL) | GEL | GEL |

Yabancı bağlı ortaklıklar yabancı tüzel kişilik olarak kurulmuşlardır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2011 yılı Konsolide Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflamalar

Cari dönem sunumu ile tutarlı olabilmesi açısından 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide gelir tablosunda "Satışların maliyeti" hesabının içerisinde netlenmiş olarak yer alan 37.054 TL'lik ikinci el araç satış hasılatı "Satış gelirleri" hesabı içerisinde gösterilmiştir.

Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2012 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 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Grup'un finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmayan UMS/UFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
- UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
- UMS 12 (değişiklik), "Gelir Vergileri", 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2013 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler:

- UMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Erken uygulamaya izin vermektedir.
- UMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir. Bu standart bir grup tarafından konsolide edilen şirketleri etkileyebilir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 11, “Müşterek Anlaşmalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde 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: müşterek faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS 10, 11 ve 12’ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS 12’nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde 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 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde 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 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacıyla taşımaktadır.
- UMS 32 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- UFRS’lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 9 “Finansal Araçlar”: ”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. UMS 39’da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 10, “Konsolide Finansal Tablolar”, UFRS 12 ve UMS 27, “İştiraklerdeki Yatırımlar” (değişiklik), 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile birçok fon ve fon nitelikli şirketin iştirakleri konsolidasyondan hariç tutulacak, bunun yerine, bu iştirakleri makul değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmak suretiyle izlenecektir. Değişiklik iştiraklerdeki yatırımlar tanımlamasına giren şirketler için istisna getirmektedir. UFRS 12’ye de iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri.

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Grup’un konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı değerleme 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 2012 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 iştirakteki 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 iştirakteki 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 2012 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 2012 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. Detayları Not 40'ta belirtildiği üzere, 18 Mart 2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılan açıklamaya istinaden Grup ABank'ın toplam hisselerinin %70,84'ünü bankanın 30 Haziran 2013 tarihindeki ana ortaklık payına ilişkin özkaynak toplamının 2 katı bedelle satmak üzere hisse satış sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu hisse satış sözleşmesine istinaden, konsolide finansal tablolardaki şerefiyenin taşınan değeri, bankanın 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarındaki ana ortaklık payına ilişkin özkaynak toplamı ile karşılaştırıldığında, şerefiye üzerinde her hangi bir değer düşüklüğü olmadığı tespit edilmiştir.

Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe 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 gerçekleşebilir 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 gerçekleşebilir 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.

Kredi, Donuk Alacaklar ve Finansal Kiralama Alacakları Karşılığı

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 gerçekleşebilir değeri hakkında karar verir. Bu tahminler çok sayıda faktöre ilişkin varsayımlara dayanmaktadır bu nedenle gerçek sonuçlar ve buna bağlı olarak karşılık tutarı değişiklik gösterebilir. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ilgili karşılıklar Not 12.1, 22 ve 41.1'de yansıtılmıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 işlemle 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 2012 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 2011: %70) 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 veya faydalı ömründen düşük olanı |

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 2012 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 değer düşüklüğü

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 2012 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 değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir.

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

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

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 2012 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 alım 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 2012 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 değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerdeki 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 yayımlanan piyasa alış 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 2012 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 iskontolar 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 oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 alınmasından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışı faaliyetinin varlık ve yükümlülüğü 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 2012 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 2012 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 2012 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 yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi 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 2012 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 orijinal 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 2012 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

2012 Yılı ile İlgili İşlemler

Yoktur.

2011 Yılı ile İlgili İşlemler

Yoktur.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | | Grup'un kar/(zarar) payı | 31 Aralık 2011 | | Grup'un kar/(zarar) payı |
|---------------------------|---|---------|----------------|--------------|--------------------------|----------------|--------------|--------------------------|
| | | | Taşınan değer | Nihai oran % | | Taşınan değer | Nihai oran % | |
| Anadolu Isuzu (*) | Isuzu marka araçların üretimi, satışı | Türkiye | 64.351 | 37,56 | 487 | 67.840 | 37,56 | 5.130 |
| Ana Gıda | Kırlangıç, Komili, Madra markası altında zeytinyağı, ayçiçek yağı, mısır özü yağı üretim ve pazarlaması | Türkiye | 36.968 | 37,57 | (4.058) | 41.026 | 37,57 | (4.641) |
| Aslançık | Elektrik üretimi | Türkiye | 19.418 | 22,67 | 2.234 | 9.435 | 22,67 | (4.046) |
| D Tes | Elektrik toptan satışı | Türkiye | 74 | 17,00 | (15) | 89 | 17,00 | (28) |
| Faber-Castell Anadolu LLC | Her nevi kırtasiye malzemeleri alım satımı | Rusya | 337 | 19,34 | (1.619) | 854 | 19,34 | (279) |
| | | | 121.148 | | (2.971) | 119.244 | | (3.864) |

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

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

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Anadolu Isuzu | | |
| Toplam varlıklar | 425.819 | 352.219 |
| Toplam yükümlülükler | 259.753 | 177.073 |
| Net varlıklar | 166.066 | 175.146 |
| Grup'un net varlıklardaki payı | 64.351 | 67.840 |
| Gelirler | 537.302 | 474.008 |
| Net dönem karı | 1.269 | 13.353 |
| Müşterek yönetime tabi ortaklık net dönem karından alınan pay | 487 | 5.130 |

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

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Ana Gıda | | |
| Toplam varlıklar | 171.163 | 148.828 |
| Toplam yükümlülükler | 96.809 | 67.128 |
| Net varlıklar | 74.354 | 81.700 |
| Grup'un net varlıklardaki payı | 36.968 | 41.026 |
| Gelirler | 243.702 | 214.168 |
| Net dönem zararı | (7.346) | (8.400) |
| Müşterek yönetime tabi ortaklık net dönem zararından alınan pay | (4.058) | (4.641) |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Diğer müşterek yönetime tabi ortaklıklar | | |
| Toplam varlıklar | 327.480 | 185.864 |
| Toplam yükümlülükler | 268.304 | 155.516 |
| Net varlıklar | 59.176 | 30.348 |
| Grup'un net varlıklardaki payı | 19.829 | 10.378 |
| Gelirler | 5.297 | - |
| Net dönem karı/(zararı) | 3.405 | (12.812) |
| Müşterek yönetime tabi ortaklıkların net dönem karı/(zarar)'ından alınan pay | 600 | (4.353) |

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 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

| 31 Aralık 2012 | Finansal kuruluşlar | Otomotiv | Perakende | Diğer | Dağıtılmamış | Konsolide |
|---|---------------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Satışlar | 936.101 | 729.493 | 635.939 | 58.042 | - | 2.359.575 |
| Bölümler arası satışlar | 1.955 | 5.661 | 14.176 | 10.869 | (32.661) | - |
| Toplam Satışlar | 938.056 | 735.154 | 650.115 | 68.911 | (32.661) | 2.359.575 |
| BRÜT KAR | 491.733 | 143.301 | 136.898 | 37.573 | (17.724) | 791.781 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | - | (48.943) | (47.381) | (78) | 1.972 | (94.430) |
| Genel yönetim giderleri (-) | (187.054) | (33.214) | (48.658) | (59.593) | 25.326 | (303.193) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | - | (1.349) | - | - | 172 | (1.177) |
| Diğer faaliyet gelirleri | 11.324 | 9.119 | 1.273 | 11.334 | 693.428 | 726.478 |
| Diğer faaliyet giderleri (-) | (191.757) | (3.441) | (9.136) | (2.501) | (177) | (207.012) |
| FAALİYET KARI | 124.246 | 65.473 | 32.996 | (13.265) | 702.997 | 912.447 |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar (*) | - | - | (1.619) | - | 185.715 | 184.096 |
| Esas faaliyet dışı finansal gelirler | 34.494 | 16.660 | 2.451 | 29.778 | (7.055) | 76.328 |
| Esas faaliyet dışı finansal giderler (-) | (54.140) | (43.558) | (9.909) | (7.990) | 1.638 | (113.959) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | 104.600 | 38.575 | 23.919 | 8.523 | 883.295 | 1.058.912 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri) | (21.722) | (7.170) | (5.285) | (792) | (1) | (34.970) |
| - Dönem vergi gideri (-) | (35.887) | (781) | (6.752) | (737) | - | (44.157) |
| - Ertelenmiş vergi gelir/(gider) | 14.165 | (6.389) | 1.467 | (55) | (1) | 9.187 |
| DÖNEM KARI | 82.878 | 31.405 | 18.634 | 7.731 | 883.294 | 1.023.942 |
| Dönem Karının Dağılımı | | | | | | |
| - Kontrol gücü olmayan paylar | 1.597 | (512) | - | (128) | 115.352 | 116.309 |
| - Ana ortaklık payları | 81.281 | 31.917 | 18.634 | 7.859 | 767.942 | 907.633 |
| Toplam Varlıklar (**) | 8.270.158 | 726.620 | 352.744 | 1.786.409 | 692.365 | 11.828.296 |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar | - | - | - | - | 2.135.356 | 2.135.356 |
| Bölümlere Ait Kaynaklar | 7.595.316 | 472.583 | 131.742 | 205.134 | (52.669) | 8.352.106 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 23.735 | 186.655 | 66.568 | 90.018 | (35.589) | 331.387 |
| Amortisman giderleri ve itfa payları | 9.800 | 36.607 | 16.677 | 2.056 | (673) | 64.467 |

(*) Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen Anadolu Efes, Anadolu Isuzu ve Aslancık'tan gelir kaydedilen 189.788 TL ile Ana Gıda, D Tes ve Faber Castell Anadolu LLC'den gider kaydedilen 5.692 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 2012 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 | 588.176 | 535.018 | 55.325 | - | 1.768.429 |
| Bölmeler arası satışlar | 1.050 | 4.939 | 10.449 | 10.530 | (26.968) | - |
| Toplam Satışlar | 590.960 | 593.115 | 545.467 | 65.855 | (26.968) | 1.768.429 |
| 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 |
| Bölmelere 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 2012 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 %27,66'dur (31 Aralık 2011: %36,39). Anadolu Efes ile bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının faaliyet konusu, çeşitli markalar altındaki biraların üretimi, dağıtımı, pazarlaması ve özellikle Türkiye, Orta Doğu ve Orta Asya'da Coca-Cola markası altındaki içeceklerin şişelenmesidir. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bu faaliyetlerin sonuçları, sırasıyla 187.067 TL kar ve 132.716 TL kar olarak konsolide gelir tablosunun "özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar" bölümünde yansıtılmıştır.

NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Banka dışı | 159.954 | 95.946 |
| Banka | 471.008 | 377.035 |
| Konsolide nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri | 630.962 | 472.981 |
| Banka | | |
| -Merkez bankası zorunlu karşılıkları | 230.065 | 254.388 |
| | 861.027 | 727.369 |

Banka Dışı

Nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Kasa | 1.548 | 2.207 |
| Bankalar | 157.010 | 93.336 |
| Diğer hazır değerler | 1.396 | 403 |
| | 159.954 | 95.946 |

| | 31 Aralık 2012 | | | 31 Aralık 2011 | | |
|-----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | Tutar | Vade aralığı | Faiz oranı % | Tutar | Vade aralığı | Faiz oranı % |
| Bankalar | | | | | | |
| Vadesiz | 25.102 | | | 17.650 | | |
| -EURO | 2.095 | - | - | 2.844 | - | - |
| -ABD Doları | 2.035 | - | - | 108 | - | - |
| -GBP | 115 | - | - | 99 | - | - |
| -TL | 20.849 | - | - | 14.599 | - | - |
| -GEL | 8 | - | - | - | - | - |
| Vadeli | 131.908 | | | 75.686 | | |
| -EURO | 3.774 | 1 – 59 gün | 0,25 – 1,25 | 6.260 | 11 – 81 gün | 0,75 – 1,80 |
| -ABD Doları | 35.534 | 8 – 36 gün | 3,25 – 12,00 | 46.446 | 1 – 75 gün | 6,00 – 11,30 |
| -TL | 92.600 | 1 – 39 gün | 5,00 – 9,00 | 22.929 | 1 – 42 gün | 5,25 – 12,25 |
| -GEL | - | - | - | 51 | 1 gün | 8,00 – 12,50 |
| | 157.010 | | | 93.336 | | |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Kasa | 56.979 | 46.021 |
| -Yabancı para | 30.915 | 25.928 |
| -TL | 25.704 | 20.093 |
| -Diğer | 360 | - |
| Merkez Bankası vadesiz mevduat bakiyeleri | 340.253 | 202.620 |
| -Yabancı para | 64.388 | 59.725 |
| -TL | 275.865 | 142.895 |
| Merkez Bankası zorunlu karşılıkları | 230.065 | 254.388 |
| -Yabancı para | 230.065 | 254.388 |
| Kasa ve Merkez Bankası bakiyeleri | 627.297 | 503.029 |
| Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar | 73.776 | 128.394 |
| | 701.073 | 631.423 |

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.

Zorunlu karşılıklar TCMB’de Türk Lirası, ABD Doları ve /veya Euro ve standart altın cinsinden tutulabilmektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Türk Lirası zorunlu karşılık için geçerli oranlar, vade yapısına göre %5 ile %11 aralığında (31 Aralık 2011: %5 ile %11 aralığında); yabancı para zorunlu karşılık için geçerli oranlar ise vade yapısına göre %6 ile %11,5 aralığındadır (31 Aralık 2011: %6 ile %11 aralığında).

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------|------------------|----------------|
| Banka dışı | 31.680 | 27.938 |
| Banka | 1.879.008 | 1.318.213 |
| | 1.910.688 | 1.346.151 |

Banka dışı

| | 31 Aralık 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Tutar | Nihai oran % | Tutar | Nihai oran % |
| Yatırım fonları | 745 | - | 767 | - |
| Hisse senetleri | 3.642 | - | 6.518 | - |
| Özel kesim tahvil ve bonoları | 621 | - | - | - |
| Vadeli mevduat | 20.213 | - | 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 | |
| | 31.680 | | 27.938 | |

Banka

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|------------------|----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 50.255 | 199.321 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 783.046 | 290.592 |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar | 1.045.707 | 828.300 |
| | 1.879.008 | 1.318.213 |

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | | |
| Borçlanma araçları | | |
| -Devlet tahvilleri ve hazine bonoları | 6.941 | 136.021 |
| -Repo sözleşmeleri için teminat olarak verilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları | 439 | 25.580 |
| -Diğer | 22.340 | 13.291 |
| | 29.720 | 174.892 |
| Diğer | | |
| -Sermaye hisseleri-İMKB'de işlem gören | 20.535 | 24.429 |
| | 20.535 | 24.429 |
| Toplam gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 50.255 | 199.321 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar rayiç bedeli | | |
| -Devlet tahvili ve hazine bonoları | 725.869 | 290.592 |
| -Özel kesim tahvil ve bonoları | 57.177 | - |
| Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar | 783.046 | 290.592 |

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|------------------|----------------|
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar | | |
| Borçlanma araçları | | |
| -Devlet tahvili ve hazine bonoları | 114.575 | 311.323 |
| -Özel kesim tahvil ve bonoları | - | 42.021 |
| -Repo sözleşmeleri için teminat olarak verilen devlet tahvilleri ve hazine bonoları | 931.132 | 474.956 |
| Toplam vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar | 1.045.707 | 828.300 |

Finansal yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | | |
|-------------------------------|------------------------------------|--|------------------|
| | Satılmaya hazır finansal varlıklar | Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar | Toplam |
| 1 Ocak 2012 bakiyesi | 290.592 | 828.300 | 1.118.892 |
| Girişler | 13.746.468 | 684.281 | 14.430.749 |
| Çıkışlar (Satış ve/veya itfa) | (13.273.627) | (464.809) | (13.738.436) |
| Rayiç değerdeki değişim | 19.613 | (2.065) | 17.548 |
| Dönem sonu bakiyesi | 783.046 | 1.045.707 | 1.828.753 |
| | 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 2012 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 73.537 TL, maliyeti 65.939 TL'dir (31 Aralık 2011: 168.316 TL ve 159.991 TL).

Finansal yatırımların 486.374 TL (31 Aralık 2011: 409.753 TL) tutarındaki kısmı cari, 1.424.314 TL (31 Aralık 2011: 936.398 TL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan finansal yatırımlardır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------|----------------|----------------|
| Banka dışı | 603.721 | 414.452 |
| Banka | 196.124 | - |
| | 799.845 | 414.452 |

Banka dışı

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Banka kredileri | 238.849 | 145.594 |
| Uzun vadeli kredilerin cari döneme tekabül eden kısmı | 123.489 | 94.784 |
| Kısa vadeli finansal borçlar | 362.338 | 240.378 |
| Banka kredileri | 241.383 | 174.074 |
| Uzun vadeli finansal borçlar | 241.383 | 174.074 |
| Toplam finansal borçlar | 603.721 | 414.452 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla banka kredilerine verilen teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

| | 31 Aralık 2012 | | | 31 Aralık 2011 | | |
|------------------------------------|----------------|--------------------|-----------------------|----------------|--------------------|-----------------------|
| | Tutar | Sabit faiz aralığı | Değişken faiz aralığı | Tutar | Sabit faiz aralığı | Değişken faiz aralığı |
| Kısa vadeli | | | | | | |
| Türk Lirası krediler | 199.198 | %5,6 - %13,5 | - | 63.783 | %6,3 - %16,3 | - |
| Yabancı para krediler (EURO) | 120.502 | %2,9 - %6,3 | - | 131.323 | %2,9 - %9,7 | - |
| Yabancı para krediler (ABD Doları) | 42.638 | %4,9 - %6,1 | Libor + (%3,5 - %4,2) | 45.272 | %3,6 - %6,0 | Libor + (%2,3 - %3,5) |
| | 362.338 | | | 240.378 | | |
| Uzun vadeli | | | | | | |
| Türk Lirası krediler | 45.333 | %5,6 - %13,5 | - | 48.957 | %10,2 - %13,5 | - |
| Yabancı para krediler (EURO) | 44.952 | %3,7 - %6,3 | - | 65.343 | %2,9 - %9,7 | - |
| Yabancı para krediler (ABD Doları) | 151.098 | %5,6 - %6,1 | Libor + (%3,5 - %4,2) | 59.774 | %6,0 | Libor + (%3,5) |
| | 241.383 | | | 174.074 | | |
| | 603.721 | | | 414.452 | | |

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 2013 | - | 36.597 |
| 2014 | 58.694 | 83.950 |
| 2015 | 72.881 | 11.662 |
| 2016 | 18.717 | 19.833 |
| 2017 ve sonrası | 91.091 | 22.032 |
| | 241.383 | 174.074 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Banka

Grup'un bağlı ortaklıklarından ABank, 178 gün vadeli ve 13 Mayıs 2013 itfa tarihli bono ihraç etmiştir. Söz konusu bonoların 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla taşınan değeri 146.263 TL'dir (31 Aralık 2011: Yoktur). Grup'un bağlı ortaklıklarından ALease, 2 yıl vadeli ve 15 Eylül 2014 itfa tarihli tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahvilin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla taşınan değerinin kısa vadeli kısmı 169 TL, uzun vadeli kısmı ise 49.692 TL'dir (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 10 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

10.1 Ticari Alacaklar

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Ticari alacaklar, net | 137.215 | 77.197 |
| Vadeli çekler ve alacak senetleri, net | 33.374 | 37.160 |
| Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı | (1.861) | (1.563) |
| | 168.728 | 112.794 |

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Şüpheli ticari alacak karşılığındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 1.563 | 1.410 |
| Ayrılan karşılıklar | 320 | 422 |
| Konusu kalmayan karşılıklar (tahsilatlar dahil) | (22) | (269) |
| Dönem sonu bakiyesi | 1.861 | 1.563 |

31 Aralık 2012 ve 2011 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 | |
| 2012 | 168.728 | 162.293 | 4.434 | 1.215 | 478 | 308 | - |
| 2011 | 112.794 | 105.340 | 2.481 | 1.605 | 3.325 | 43 | - |

Vadesi geçmiş ama karşılık ayrılmamış ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 2.878 TL'dir (31 Aralık 2011: 711 TL). Teminatlar alınan teminat mektubu ve ipoteklerden oluşmaktadır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| (i) Bir yıldan az olan | 119.141 | 92.833 |
| (ii) Bir yıl ile beş yıl arasında | 91.123 | 94.769 |
| | 210.264 | 187.602 |

10.2 Ticari Borçlar

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------|----------------|----------------|
| Banka dışı | 106.038 | 87.475 |
| Banka | 2.157 | 1.430 |
| | 108.195 | 88.905 |

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 11 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

11.1 Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| <u>Banka dışı</u> | 35.181 | 25.655 |
| - Kredilerden alacaklar (*) | 32.083 | 22.533 |
| - Diğer | 3.098 | 3.122 |
| | 35.181 | 25.655 |

(*) 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 13.348 TL'dir (31 Aralık 2011: 12.899 TL).

11.2 Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Banka dışı | 2.855 | 2.961 |
| Banka | | |
| - Türev enstrümanlar ve finansal yatırımlar için verilen teminatlar | 13.180 | 27.545 |
| | 16.035 | 30.506 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------|----------------|----------------|
| Banka dışı | 22.660 | 22.826 |
| Banka | 19.933 | 30.619 |
| | 42.593 | 53.445 |

Banka dışı

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek vergiler | 18.072 | 17.950 |
| Personele olan borçlar | 3.015 | 3.282 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 1.484 | 1.414 |
| Diğer | 89 | 180 |
| | 22.660 | 22.826 |

Banka

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Ödenecek vergiler | 14.537 | 14.543 |
| Finansal yatırımlar için alınan teminatlar | 5.396 | 16.076 |
| | 19.933 | 30.619 |

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli 349 TL diğer borç bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 408 TL).

NOT 12 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

12.1 Finansal Kiralama Alacakları

Finansal kiralama alacaklarına yapılan brüt yatırımlar:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Vadesi bir yıldan uzun olmayan | 214.667 | 169.787 |
| Vadesi bir yıldan uzun olan ve beş yıldan uzun olmayan | 196.151 | 164.465 |
| Finansal kiralama alacakları, brüt | 410.818 | 334.252 |
| Eksi: Kazanılmamış faiz gelirleri | (45.438) | (38.208) |
| Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlar | 365.380 | 296.044 |
| Eksi: Şüpheli finansal kiralama alacak karşılığı | (27.563) | (22.638) |
| Finansal kiralama alacakları, net | 337.817 | 273.406 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Vadesi bir yıldan uzun olmayan | 162.216 | 129.461 |
| Vadesi bir yıldan uzun olan ve beş yıldan uzun olmayan | 175.601 | 143.945 |
| | 337.817 | 273.406 |

| | 31 Aralık 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tutar | Faiz aralığı % | Tutar | Faiz aralığı % |
| EURO | 152.218 | 6,04-16,45 | 137.774 | 7,90-13,27 |
| ABD Doları | 93.227 | 5,64-9,64 | 82.383 | 5,84-8,06 |
| TL | 92.372 | 11,56-29,22 | 53.249 | 15,00-23,07 |
| | 337.817 | | 273.406 | |

Şüpheli finansal kiralama alacakları karşılığındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 22.638 | 15.335 |
| Ayrılan karşılık | 10.026 | 15.140 |
| Tahsilatlar (-) | (5.101) | (3.009) |
| Silinen alacaklar (-) | - | (4.828) |
| Dönem sonu bakiyesi | 27.563 | 22.638 |

12.2 Finansal Kiralama Borçları

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 13 - STOKLAR

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Hammadde | 30.242 | 26.472 |
| Yarı mamul | 3.946 | 3.556 |
| Mamul | 29.821 | 23.637 |
| Ticari emtia | 89.037 | 81.331 |
| Diğer stoklar | 1.159 | 131 |
| Stok değer düşüklüğü (-) | (500) | (716) |
| | 153.705 | 134.411 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 716 | 336 |
| Ayrılan karşılık | 64 | 380 |
| Konusu kalmayan karşılık (-) | (280) | - |
| Dönem sonu bakiyesi | 500 | 716 |

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

NOT 14 - CANLI VARLIKLAR

McDonald's bünyesindeki besi çiftliği işletmesinde yetiştirilen sığırlar, konsolide finansal tablolarda canlı varlıklar kalemi içerisinde rayiç değerleri üzerinden sınıflandırılmış olup, besi çiftliğinin 30 Kasım 2012 tarihinde kapatılması sonucunda 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda canlı varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 10.205 TL). Söz konusu hayvancılık faaliyetlerine son verilmesi, parasal önemlilik çerçevesinde, UFRS 5 - "Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardı çerçevesinde muhasebeleştirilmemiştir.

Canlı varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 10.205 | 10.708 |
| Girişler | 939 | 16.074 |
| Fiziksel özellik ve fiyatlardaki değişimin etkisi | (192) | (5.250) |
| Çıkışlar (-) | (10.952) | (11.327) |
| Dönem sonu bakiyesi | - | 10.205 |

NOT 15 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|------------------|------------------|
| İştirak | 2.014.208 | 1.264.572 |
| Müşterek yönetime tabi ortaklıklar (Not 4) | 121.148 | 119.244 |
| | 2.135.356 | 1.383.816 |

16.1 İştirak

| Şirket | Ana faaliyeti | Yer | 31 Aralık 2012 | | | 31 Aralık 2011 | | |
|------------------|---------------|---------|------------------|--------------|--------------------------|----------------|--------------|--------------------------|
| | | | Taşınan Değer | Nihai oran % | Grup'un kar/(zarar) payı | Taşınan değer | Nihai oran % | Grup'un kar/(zarar) payı |
| Anadolu Efes (*) | Bira üretimi | Türkiye | 2.014.208 | 27,66 | 187.067 | 1.264.572 | 36,39 | 132.716 |
| | | | 2.014.208 | | 187.067 | 1.264.572 | | 132.716 |

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

Grup'un, iştirakine ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Anadolu Efes | | |
| Toplam varlıklar | 11.644.803 | 6.420.709 |
| Toplam yükümlülükler | 4.858.012 | 3.213.829 |
| Net varlıklar | 6.786.791 | 3.206.880 |
| Grup'un net varlıklardaki payı | 2.014.208 | 1.264.572 |
| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
| Anadolu Efes | | |
| Gelirler | 6.416.835 | 4.761.266 |
| Net dönem karı | 606.870 | 341.175 |
| İştirakin net dönem karından alınan pay | 187.067 | 132.716 |
| -Kontrol gücü olmayan paylar | 12.065 | 8.559 |
| -Ana ortaklık payları | 175.002 | 124.157 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 (devamı)

Grup'un iştirakine ait konsolide finansal tablolarda taşınan değerlerin 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|------------------|------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 1.264.572 | 1.106.146 |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımdaki pay değişimi (*) | 706.774 | - |
| Girişler | - | 11.529 |
| Net dönem karından alınan pay | 187.067 | 132.716 |
| Yabancı para çevrim farkından alınan pay | (44.862) | 114.340 |
| Değer artış fonlarından alınan pay | 15.841 | (4.540) |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımın kontrol gücü olmayan paylarındaki hisse değişimi | 103 | - |
| Yabancı para çevrim farkından çıkışlar | (26.062) | - |
| Değer artış fonlarından çıkışlar | (1.600) | (13) |
| Diğer yedeklerden çıkışlar | 994 | - |
| Nakit akış riskinden korunma fonu (**) | 33 | - |
| Kontrol gücü olmayan pay satış opsiyonu değerlendirme fonu (***) | (2.673) | - |
| Alınan temettü | (85.979) | (95.606) |
| Dönem sonu bakiyesi | 2.014.208 | 1.264.572 |

(*) 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 Anlaşması" imzalamışlardır. Nihai Satın Alım Anlaşmasını takiben, Anadolu Efes'in Yönetim Kurulu 6 Mart 2012 tarihli toplantısında Anadolu Efes'in çıkarılmış sermayesinin 592.105 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 SABMiller'in iştiraki SABMiller AEL'e tahsisli satılmasına karar vermiştir. SABMiller AEL, bu sermaye artışı karşılığında 23,08 tam TL üzerinden 142.105.263 adet pay alışı işlemi gerçekleştirmiş ve bu işlem ile birlikte Anadolu Efes'in konsolide finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde 142.105 TL ödenmiş sermaye ve 3.137.684 TL hisse senedi ihraç primi olarak muhasebeleştirilmiştir. Bu işlemler sonucunda Grup'un Anadolu Efes'teki nihai pay oranı %36,39'dan %27,66'ya düşmüştür. Grup'un Anadolu Efes'teki nihai pay oranındaki azalmayla birlikte, Anadolu Efes'in özkaynaklarındaki 3.279.789 TL primli sermaye artışından Grup'un yeni pay oranına isabet eden tutarın net etkisi sonucu oluşan 706.774 TL konsolide gelir tablosunda "Diğer faaliyet gelirleri" hesabı içinde muhasebeleştirilmiştir (Not 31.1).

(**) Grup'un iştiraki Anadolu Efes'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCI), Eylül ayı içerisinde tahmini metal kutu alımlarının maruz olduğu alüminyum fiyat riskinden korunmak adına alüminyum swap sözleşmeleri gerçekleştirmiş olup nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında alüminyum swap işlemlerini riskten korunma aracı, planlanan metal kutu alımlarından dolayı gerçekleşme olayı yüksek tahmini nakit çıkışlarını riskten korunma konusu kalem olarak tayin etmiştir. Bu işlem sonucunda Grup'un payına düşen 33 TL tutarındaki nakit akış riskinden korunma fonu, yıl sonu konsolide kapsamlı gelir tablosuna "özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar" olarak yansıtılmıştır.

(***) 2012 yılı Şubat ayı içerisinde Grup'un iştiraki Anadolu Efes'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCI) yaptığı duyuru ile, Waha Beverages B.V. (Waha B.V.) ile Irak'ta mukim Al Waha for Soft Drinks, Mineral Water and Juices LLC (Al Waha)'nın mevcut ortakları arasında, Al Waha'nın %85 hissesinin Waha B.V. tarafından satın alınmasına karar verildiği ve buna ilişkin bir Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalandığı açıklanmıştır. European Refreshments (ER) ile yapılan hissedarlık anlaşmasına göre, Al Waha satın alması tamamlandıktan sonra yürürlüğe giren ve 31 Aralık 2016 ile 2021 tarihleri arasında geçerli olan, ER'in sahibi olduğu %23,6 Waha B.V. hissesini CCI'ye satma opsiyonu (CCI'nin satın alma yükümlülüğü) bulunmaktadır. Satış opsiyonunun rayiç değeri ile 31 Aralık 2012 tarihindeki Waha B.V.'nin Al Waha ile konsolide edilmiş net varlık değeri üzerinden oluşan azınlık payı arasındaki fark olan ve Grup'un payına düşen 2.673 TL öz sermaye içindeki "kontrol gücü olmayan pay satış opsiyonu değerlendirme fonu" hesabına yansıtılmıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | | Grup'un kar/(zarar) payı | 31 Aralık 2011 | | Grup'un kar/(zarar) payı |
|---------------------------|---|---------|------------------|-----------------|--------------------------------|------------------|-----------------|--------------------------------|
| | | | Taşınan Değer | Nihai oran % | | Taşınan değer | Nihai oran % | |
| Anadolu Isuzu (*) | Isuzu marka araçların üretimi, satışı | Türkiye | 64.351 | 37,56 | 487 | 67.840 | 37,56 | 5.130 |
| Ana Gıda | Kırlangıç, Komili, Madra markası altında zeytinyağı, ayçiçek yağı, mısır özü yağı üretim ve pazarlaması | Türkiye | 36.968 | 37,57 | (4.058) | 41.026 | 37,57 | (4.641) |
| Aslançık | Elektrik üretimi | Türkiye | 19.418 | 22,67 | 2.234 | 9.435 | 22,67 | (4.046) |
| D Tes | Elektrik toptan satışı | Türkiye | 74 | 17,00 | (15) | 89 | 17,00 | (28) |
| Faber-Castell Anadolu LLC | Her nevi kırtasiye malzemeleri alım satımı | Rusya | 337 | 19,34 | (1.619) | 854 | 19,34 | (279) |
| | | | 121.148 | | (2.971) | 119.244 | | (3.864) |

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

NOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 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 2012 | 52.302 | 75.724 | 215.739 | 303.626 | 44.372 | 14.878 | 111.222 | 45.863 | 863.726 |
| Girişler | 1.734 | 840 | 14.143 | 181.041 | 7.922 | 32 | 5.036 | 97.655 | 308.403 |
| Çıkışlar (-) | (15) | (597) | (5.538) | (56.488) | (707) | (176) | (1.969) | (5.124) | (70.614) |
| Yabancı para çevrim farkları | (120) | (48) | (27) | (16) | (14) | - | - | (2.257) | (2.482) |
| Transferler | - | 1.408 | 17.607 | 673 | 1.811 | - | 14.828 | (36.327) | - |
| 31 Aralık 2012 | 53.901 | 77.327 | 241.924 | 428.836 | 53.384 | 14.734 | 129.117 | 99.810 | 1.099.033 |
| Birikmiş Amortisman | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2012 | 2.450 | 20.222 | 155.517 | 37.339 | 25.619 | 13.103 | 56.824 | - | 311.074 |
| Cari dönem amortismanı | 371 | 1.779 | 10.118 | 34.105 | 5.438 | 222 | 8.671 | - | 60.704 |
| Çıkışlar (-) | - | (21) | (3.206) | (14.813) | (584) | (160) | (362) | - | (19.146) |
| Yabancı para çevrim farkları | (7) | (11) | - | (3) | - | - | - | - | (21) |
| 31 Aralık 2012 | 2.814 | 21.969 | 162.429 | 56.628 | 30.473 | 13.165 | 65.133 | - | 352.611 |
| Net defter değeri | 51.087 | 55.358 | 79.495 | 372.208 | 22.911 | 1.569 | 63.984 | 99.810 | 746.422 |

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla operasyonel kiralama faaliyetlerinde kullanılan taşıtların net defter değeri 367.631 TL'dir.

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri 20.925 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 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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 | 51.701 | 74.914 | 201.191 | 164.259 | 33.244 | 14.786 | 94.237 | 5.666 | 639.998 |
| Girişler | 214 | 464 | 5.348 | 174.995 | 10.279 | 92 | 8.412 | 59.229 | 259.033 |
| Çıkışlar (-) | (167) | (641) | (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 | 52.302 | 75.724 | 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 | 49.852 | 55.502 | 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 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 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 2012 | 52.139 | 5.541 | 1.051 | 1.716 | 60.447 |
| Girişler | 22.414 | - | - | 570 | 22.984 |
| 31 Aralık 2012 | 74.553 | 5.541 | 1.051 | 2.286 | 83.431 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| 1 Ocak 2012 | 39.321 | 5.383 | 364 | 1.264 | 46.332 |
| Cari dönem itfa payı | 3.506 | - | 53 | 204 | 3.763 |
| 31 Aralık 2012 | 42.827 | 5.383 | 417 | 1.468 | 50.095 |
| Net defter değeri | 31.726 | 158 | 634 | 818 | 33.336 |

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 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 20 - ŞEREFİYE

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 35.344 TL tutarında şerefiye bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 35.344 TL).

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

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Tübitak'tan alınan araştırma, geliştirme ve destek primi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011: 132 TL). 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un 94.675 TL tutarında yatırım indirimi kullanma hakkı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 114.709 TL).

NOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla borç karşılıkları aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------|----------------|----------------|
| Banka dışı | 1.779 | 1.625 |
| Banka | 29.420 | 15.654 |
| | 31.199 | 17.279 |

Banka dışı

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Dava karşılıkları | 1.338 | 1.338 |
| Garanti karşılıkları (*) | 441 | 287 |
| | 1.779 | 1.625 |

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

Banka

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Genel kredi karşılığı | 27.263 | 13.891 |
| Dava karşılıkları | 1.646 | 987 |
| Diğer | 511 | 776 |
| | 29.420 | 15.654 |

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli borç karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 23 - TAAHHÜTLER

Banka dışı

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ana ortak ve banka dışı tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar için verilen teminat rehin ipotek (TRİ) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| 31.12.2012 | 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 | 54.835 | 41.881 | 3.805 | 2.624 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 52.880 | 24.214 | 16.081 | - |
| 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 | - | - | - | - |
| | 107.715 | 66.095 | 19.886 | 2.624 |
| 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 |

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle %0'dır (31 Aralık 2011: %0)

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 133.136 TL, 569 TL, 23.449 TL ve 1.252 TL tutarındadır (31 Aralık 2011: 84.122 TL, 1.287 TL, 20.108 TL ve 27.178 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. Ana ortak ve banka dışı tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar için verilen teminat rehin ipotek pozisyonu tablosunda yer alan "tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı" içerisinde 28.666 TL lik kefalet tutarı yer almaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

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

Şirketin bağlı ortaklıklarından AEH, müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Aslancık'ın Giresun'da inşaatını yürütmekte olduğu 120 MW kapasiteli hidroelektrik santrali ile ilgili olarak 2011 yılında temin ettiği 160.000.000 ABD Doları tutarındaki uzun vadeli proje finansman kredisine, inşaatın tamamlanma süresi ile sınırlı olmak kaydıyla sermayedeki oranı nispetinde (%33,33) garantör sıfatıyla taraf olmuştur.

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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Akreditifler ve teminat mektupları | 1.981.033 | 1.907.414 |
| Kabul kredileri | 28.179 | 216.104 |
| Diğer | - | 41.121 |
| Toplam koşullu yükümlülükler | 2.009.212 | 2.164.639 |
| Diğer taahhütler (*) | 1.682.246 | 709.936 |
| | 3.691.458 | 2.874.575 |

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | Dağıtılamayan | 1 yıla kadar | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun | Toplam |
|------------------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| Akreditifler ve teminat mektupları | 1.675.583 | 119.402 | 186.048 | - | 1.981.033 |
| Kabul kredileri | - | 7.382 | 20.797 | - | 28.179 |
| Diğer | - | - | - | - | - |
| | 1.675.583 | 126.784 | 206.845 | - | 2.009.212 |
| 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 2012 tarihi itibarıyla, ALease'in kullandığı kredileri ve finansal kiralama işlemleri için vermiş olduğu teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Bloke varlıklar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ABank tarafından emanet, aracılık ve saklama kapasitesiyle elde tutulan TL varlıkların değeri 1.192.155 TL (31 Aralık 2011: 1.099.257 TL) ve yabancı para varlıkların değeri 281.677 TL tutarındadır (31 Aralık 2011: 188.375 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 sağlamak ve onların operasyonları için yönetim sorumluluğu üstlenmektedir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 23 - TAAHHÜTLER (devamı)

Banka (devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle teminat olarak verilen rehinli kıymetler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|--|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Varlıklar | İlgili Yükümlülük | Varlıklar | İlgili Yükümlülük |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 439 | 430 | 25.580 | 25.089 |
| Yatırım amaçlı menkul kıymetler | 1.364.566 | 1.435.563 | 474.956 | 633.751 |
| Rehin edilmiş diğer varlıklar | 13.180 | - | 27.545 | - |
| | 1.378.185 | 1.435.993 | 528.081 | 658.840 |

NOT 24 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Kısa vadeli | 25.223 | 17.056 |
| Prim karşılıkları | 18.041 | 11.222 |
| İzin karşılığı | 7.182 | 5.834 |
| Uzun vadeli | 24.445 | 18.337 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 24.445 | 18.337 |
| | 49.668 | 35.393 |

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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla 3,0340 TL/yıl ve 2,7319 TL/yıl) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Net iskonto oranı – yıllık (%) | 2,48 | 4,66 |
| Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı (%) | 94,95 | 94,83 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3,1293 TL tavan tutarı (1 Ocak 2012: 2,8050 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 18.337 | 16.596 |
| Faiz gideri | 1.329 | 1.655 |
| Yıl boyunca ayrılan karşılıklar (net) | 9.307 | 4.669 |
| Ödemeler (-) | (4.528) | (4.583) |
| Dönem sonu bakiyesi | 24.445 | 18.337 |

NOT 25 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 26 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Diğer Dönen Varlıklar

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------|----------------|----------------|
| Banka dışı | 69.769 | 45.544 |
| Banka | 15.151 | 18.577 |
| | 84.920 | 64.121 |

Banka dışı

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Devreden KDV | 23.555 | 20.628 |
| Verilen sipariş avansları | 27.690 | 10.607 |
| Peşin ödenen giderler | 10.311 | 8.497 |
| Peşin ödenen vergiler | 6.567 | 4.005 |
| Diğer cari varlıklar | 1.646 | 1.807 |
| | 69.769 | 45.544 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Peşin ödenen giderler ve diğer | 12.638 | 11.158 |
| Devreden KDV | 1.180 | 5.653 |
| Sigorta poliçelerinden alacaklar | 1.140 | 591 |
| Peşin ödenen vergiler | 193 | 1.175 |
| | 15.151 | 18.577 |

26.2 Diğer Duran Varlıklar

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Banka dışı</u> | 24.933 | 12.679 |
| Devreden KDV | 20.597 | 10.654 |
| Peşin ödenen giderler | 4.273 | 1.758 |
| Diğer | 63 | 267 |
| <u>Banka</u> | 51.395 | 41.960 |
| Elden çıkarılacak gayrimenkuller | 40.992 | 34.510 |
| Peşin ödenen giderler | 8.241 | 7.450 |
| Diğer | 2.162 | - |
| | 76.328 | 54.639 |

26.3 Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------|----------------|----------------|
| Banka dışı | 5.487 | 4.453 |
| Banka | 105.471 | 71.187 |
| | 110.958 | 75.640 |

Banka dışı

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Alınan avanslar | 4.277 | 3.760 |
| Ertelenmiş gelirler | 1.201 | 689 |
| Diğer borçlar | 9 | 4 |
| | 5.487 | 4.453 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Tahsildeki çekler | 51.328 | 27.491 |
| Elden çıkarılacak gayrimenkullere ilişkin tahsilatlar | 13.462 | 13.295 |
| Müşterilerden alınan avanslar | 4.444 | 4.312 |
| Diğer | 36.237 | 26.089 |
| | 105.471 | 71.187 |

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 127 TL diğer uzun vadeli yükümlülük bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 637 TL).

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

| | 31 Aralık 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Ödenmiş sermaye | % | Ödenmiş sermaye | % |
| Yazıcı Aileleri | 61.203 | 38,25 | 62.203 | 38,88 |
| Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. | 53.600 | 33,50 | 53.600 | 33,50 |
| Halka açık (*) | 45.197 | 28,25 | 44.197 | 27,62 |
| Tarihsel maliyetiyle sermaye | 160.000 | 100,00 | 160.000 | 100,00 |
| Özkaynak enflasyon düzeltme farkı | - | | - | |
| Toplam dönüştürülmüş sermaye | 160.000 | | 160.000 | |

(*) 31 Aralık 2012 itibarıyla halka açık kısım içerisinde yer alan ve ödenmiş sermayenin %3,09 oranına tekabül eden 4.944 TL, Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.'ye aittir (31 Aralık 2011: %2,533 oranına tekabül eden 4.053 TL tutarında).

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemleri içindeki ödenmiş sermayenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir (tutarlar tarihsel bedeliyledir):

| | 31 Aralık 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|--|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | 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 2012 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 üç 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 2012 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 65.952 TL ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları 124.890 TL olmak üzere, toplam kar dağıtımına konu edilebilecek kaynak tutarı 31 Aralık 2012 itibarıyla 190.842 TL'dir.

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Değer artış fonları | 23.794 | 1.298 |
| -Satılmaya hazır finansal varlıklar | 22.010 | (486) |
| -İşletme birleşmeleri | 1.784 | 1.784 |
| | | |
| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 21.832 | 18.381 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, sermaye yedekleri, olağanüstü yedekler, diğer kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları aşağıda özetlendiği gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------|------------------|----------------|
| Sermaye yedekleri | 1.166 | 1.166 |
| Olağanüstü yedekler | 144.998 | 119.421 |
| Diğer kar yedekleri | 2.558 | 2.558 |
| Geçmiş yıllar karları | 1.503.796 | 1.431.041 |
| | 1.652.518 | 1.554.186 |

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Konsolide finansal tablolarda ayrıca sınıflandırılmıştır.

NOT 28 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER

| BRÜT KAR | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Banka dışı | 294.980 | 264.597 |
| Satış maliyeti ile netlenmiş satış gelirleri | 246.243 | 213.766 |
| Hizmet gelirleri (*) | 48.737 | 50.831 |
| Banka – Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar | 496.801 | 308.674 |
| | 791.781 | 573.271 |

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

2012 ve 2011 yılı içerisinde gerçekleştirilen satışların maliyeti aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|------------------|----------------|
| Stok ve emtia maliyetleri | 780.378 | 627.146 |
| Personel giderleri | 102.149 | 70.519 |
| Kira giderleri | 56.903 | 46.347 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderleri | 48.174 | 30.325 |
| Diğer giderler | 140.890 | 139.586 |
| | 1.128.494 | 913.923 |

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------|----------------|----------------|
| Banka dışı | 221.417 | 182.272 |
| Banka | 177.383 | 158.225 |
| | 398.800 | 340.497 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 94.430 | 75.601 |
| Genel yönetim giderleri | 303.193 | 263.078 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 1.177 | 1.818 |
| | 398.800 | 340.497 |

Banka dışı

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 94.430 | 75.601 |
| Genel yönetim giderleri | 125.810 | 104.853 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 1.177 | 1.818 |
| | 221.417 | 182.272 |

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | | |
| Reklam ve promosyon giderleri | 41.635 | 33.640 |
| Personel giderleri | 19.515 | 17.661 |
| Nakliye ve nakil vasıta giderleri | 7.743 | 7.097 |
| İş ve hizmet giderleri | 6.574 | 379 |
| Lisans giderleri | 2.013 | 1.441 |
| Satış giderlerine katılım payı | 1.225 | 889 |
| Fuar giderleri | 767 | 1.824 |
| İhracat giderleri | 664 | 438 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderleri | 329 | 312 |
| Diğer giderler | 13.965 | 11.920 |
| | 94.430 | 75.601 |

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Genel yönetim giderleri | | |
| Personel giderleri | 91.628 | 73.739 |
| Danışmanlık, iş ve hizmet giderleri | 9.483 | 9.905 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderleri | 6.103 | 5.455 |
| Vergi, resim ve harçlar | 3.810 | 2.215 |
| Ulaşım giderleri | 2.717 | 2.646 |
| Elektrik su giderleri | 1.547 | 1.476 |
| Bakım ve onarım giderleri | 1.397 | 1.108 |
| Sigorta giderleri | 1.218 | 1.358 |
| Diğer giderler | 8.654 | 6.951 |
| | 125.810 | 104.853 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

Banka

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Genel yönetim giderleri | | |
| Personel giderleri | 129.745 | 105.370 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderleri | 9.800 | 8.031 |
| Diğer giderler | 37.838 | 44.824 |
| | 177.383 | 158.225 |

NOT 30 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Amortisman giderleri ve itfa payları | | |
| Satışların maliyeti | 48.174 | 30.325 |
| Genel yönetim giderleri | 15.903 | 13.486 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 329 | 312 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 61 | 8 |
| | 64.467 | 44.131 |

Personel giderlerinin konsolide gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Personel giderleri | | |
| Genel yönetim giderleri | 221.373 | 179.109 |
| Satışların maliyeti | 102.149 | 70.519 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 19.515 | 17.661 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 893 | 1.678 |
| | 343.930 | 268.967 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| İştirak hisse devri kazancı (*) | 706.774 | - |
| Maddi duran varlık satış karı | 4.666 | 7.450 |
| Sözleşme gelirleri-finansal kiralama | 3.352 | 4.722 |
| Sigorta tazminat gelirleri | 3.053 | 852 |
| Komisyon gelirleri | 1.637 | 1.104 |
| Kiralama sözleşmesi devir gelirleri | - | 812 |
| Diğer | 6.996 | 4.336 |
| | 726.478 | 19.276 |

(*) 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 Anlaşması" imzalamışlardır. Nihai Satın Alım Anlaşmasını takiben, Anadolu Efes'in Yönetim Kurulu 6 Mart 2012 tarihli toplantısında Anadolu Efes'in çıkarılmış sermayesinin 592.105 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 SABMiller'in iştiraki SABMiller AEL'e tahsisli satılmasına karar vermiştir. SABMiller AEL, bu sermaye artışı karşılığında 23,08 tam TL üzerinden 142.105.263 adet pay alışı işlemi gerçekleştirmiş ve bu işlem ile birlikte Anadolu Efes'in konsolide finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde 142.105 TL ödenmiş sermaye ve 3.137.684 TL hisse senedi ihraç primi olarak muhasebeleştirilmiştir. Bu işlemler sonucunda Grup'un Anadolu Efes'teki nihai pay oranı %36,39'dan %27,66'ya düşmüştür. Grup'un Anadolu Efes'teki nihai pay oranındaki azalmayla birlikte, Anadolu Efes'in özkaynaklarındaki 3.279.789 TL primli sermaye artışından Grup'un yeni pay oranına isabet eden tutarın net etkisi sonucu oluşan 706.774 TL konsolide gelir tablosunda "Diğer faaliyet gelirleri" hesabı içinde muhasebeleştirilmiştir.

31.2 Diğer Faaliyet Giderleri

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Krediler ve şüpheli alacak karşılık giderleri | 182.931 | 93.248 |
| Finansal kiralama-şüpheli alacak gideri | 4.925 | 12.131 |
| Finansal kiralama-sözleşme giderleri | 2.549 | 3.612 |
| Bağış giderleri | 2.249 | 2.891 |
| İdari para cezası gideri | - | 2.666 |
| Diğer | 14.358 | 11.845 |
| | 207.012 | 126.393 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Kur farkı geliri | 37.580 | 20.793 |
| Faiz geliri | 19.271 | 46.965 |
| Finansal yatırım satış karı | 18.653 | 6.439 |
| Diğer gelirler | 824 | 4.210 |
| | 76.328 | 78.407 |

NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Faiz giderleri | 59.109 | 69.653 |
| Kur farkı gideri | 26.320 | 68.855 |
| Türev finansal araç ve finansal varlık işlem zararı | 25.172 | - |
| Diğer giderler | 3.358 | 4.075 |
| | 113.959 | 142.583 |

NOT 34 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla satış amacıyla elinde bulunan duran varlıkların net defter değeri 16.338 TL'dir (31 Aralık 2011: 29.802 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 (2011: %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 (2011: %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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Ertelenmiş vergi varlığı | 53.220 | 37.495 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-) | (26.045) | (19.487) |
| Toplam ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net | 27.175 | 18.008 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 tarihinde sona eren yıla ait net ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıdaki gibidir:

| | Bakiye 31 Aralık 2011 | Gelir tablosuna Kaydedilen | Bakiye 31 Aralık 2012 |
|---|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | (27.732) | (13.504) | (41.236) |
| Taşınan vergi zararı (*) | 7.237 | 8.243 | 15.480 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 3.660 | 187 | 3.847 |
| Finansal kiralama | (1.083) | 38 | (1.045) |
| Yatırım indirimi | 19.105 | (4.306) | 14.799 |
| Kredi karşılığı | 14.282 | (460) | 13.822 |
| Diğer | 2.539 | 18.969 | 21.508 |
| Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı | 18.008 | 9.167 | 27.175 |
| Yabancı para çevrim farkı | - | 20 | - |
| | 18.008 | 9.187 | 27.175 |

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 2012 itibarıyla, 16.438 TL ertelenen vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zarar bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 15.546 TL).

35.2 Vergi Gideri

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Dönem vergi gideri (-) | (44.157) | (16.641) |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 9.187 | (1.369) |
| | (34.970) | (18.010) |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|------------------|----------------|
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | 1.058.912 | 190.333 |
| Ana şirketin kullandığı oran %20 (2011: %20) | (211.782) | (38.067) |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (29.382) | (12.518) |
| Vergiye tabi olmayan gelirler (-) | 31.122 | 15.867 |
| Yatırım indirimi | (3.493) | 24 |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların etkisi | 36.819 | 25.770 |
| Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan farklar | 141.355 | - |
| Diğer | 391 | (9.086) |
| | (34.970) | (18.010) |

35.3 Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|----------------------------|-----------------|----------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 5.344 | 1.792 |
| Dönem vergi gideri | 44.157 | 16.641 |
| Ödenen vergiler (-) | (44.405) | (13.089) |
| Dönem sonu bakiyesi | 5.096 | 5.344 |

NOT 36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|
| Net dönem karı | 907.633 | 140.299 |
| Ağırlıklı ortalama hisse adedi | 160.000.000 | 160.000.000 |
| Hisse başına kazanç (tam TL) | 5,67 | 0,88 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Anadolu Efes (1) | 131.881 | 259.681 |
| Gerçek kişiler (6) | 95.781 | 119.509 |
| Tarbes Tarım Ürünleri ve Besicilik San. Tic. A.Ş. (Tarbes) (3) | 37.752 | 32.500 |
| Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. (5) | 15.961 | 16.687 |
| Anadolu Isuzu (2) | 8.442 | 12.776 |
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (5) | 6.907 | 38.247 |
| Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3) | 1.052 | 1.304 |
| Coca-Cola İçecek A.Ş. (3) | - | 87.901 |
| Diğer | 24.623 | 19.426 |
| | 322.399 | 588.031 |

37.2 İlişkili Taraflardan Alacaklar

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Anadolu Etap Tarım ve Gıda A.Ş. (3) | 9.626 | 9.364 |
| Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3) | 1.680 | 1.621 |
| Anadolu Efes (1) | 1.430 | 3.497 |
| ZAO Efes Entertainment (Rusya) (3) | 1.143 | - |
| Efes Pazarlama Ticaret A.Ş. (Efpa) (3) | 1.068 | 1.819 |
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5) | 904 | 1.588 |
| JSC Efes Karaganda Brewery (Efes Karaganda) (3) | 647 | 1.228 |
| Anadolu Isuzu (2) | 309 | 1.046 |
| Coca-Cola İçecek A.Ş. (3) | 291 | 310 |
| ZAO Moscow Efes Brewery (Efes Moscow) (3) | 6 | 555 |
| Diğer | 2.497 | 1.269 |
| | 19.601 | 22.297 |

31 Aralık 2012 itibariyle, konsolide finansal tablolarda "Verilen Banka Kredileri" bölümünde yer alan, ilişkili taraflara verilen kredi tutarı 24.131 TL'dir (31 Aralık 2011: 1.950 TL). Ayrıca bankanın diğer yükümlülükler ve bloke hesaplar bölümünde 31 Aralık 2012 itibariyle ilişkili taraflarla ilgili bakiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 85 TL). 31 Aralık 2012 itibariyle bankanın ilişkili taraflara vermiş olduğu gayrinakdi kredilerinin toplamı 41.315 TL'dir (31 Aralık 2011: 33.458 TL).

İlişkili taraflardan olan alacakların 13.087 TL (31 Aralık 2011: 15.972 TL) tutarındaki kısmı cari, 6.514 TL (31 Aralık 2011: 6.325 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
- (6) Grup'un hissedarı olan aile üyeleri

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Ortaklara ödenecek kar payı | 39 | 32 |
| Anadolu Isuzu (2) | 33 | 306 |
| Efpa (3) | 12 | 21 |
| Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. (4) | 4 | 2 |
| Ana Gıda (2) | - | 56 |
| Diğer | 15 | 58 |
| | 103 | 475 |

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli ilişkili taraflara borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 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 2012 tarihinde sona eren yılda, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2011: Yoktur). Bu değerlendirme, her yıl ilişkili tarafların ve faaliyet gösterdikleri pazarın finansal durumu incelenerek yapılmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda ilişkili taraflarla yapılmış önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Mal ve hizmet satışları, net | | |
| Efes Breweries International N.V. (3) | 45.775 | 21.065 |
| Efpa (3) | 23.960 | 23.651 |
| Anadolu Efes (1) | 23.236 | 22.971 |
| Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3) | 16.497 | 13.673 |
| Anadolu Isuzu (2) | 9.594 | 9.966 |
| Tarbes (3) | 6.212 | 5.621 |
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5) | 2.186 | 2.318 |
| Ana Gıda (2) | 1.732 | 1.663 |
| Diğer | 6.132 | 6.928 |
| | 135.324 | 107.856 |
| | | |
| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
| Mal alımları ve diğer giderler | | |
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (5) | 2.104 | 2.480 |
| Anadolu Isuzu (2) | 1.400 | 1.118 |
| Efpa (3) | 3 | 17 |
| Diğer | 161 | 254 |
| | 3.668 | 3.869 |

- (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 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Alınan faiz ve diğer finansman geliri (bankacılık) | | |
| Anadolu Etap Tarım Ve Gıda .A.S. (3) | 1.106 | 584 |
| Anadolu Isuzu (2) | 845 | 488 |
| Anadolu Efes (1) | 470 | 352 |
| Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. (4) | 152 | 267 |
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5) | 123 | 313 |
| Ana Gıda (2) | 63 | 138 |
| Diğer | 241 | 212 |
| | 3.000 | 2.354 |

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Ödenen faiz ve diğer finansman giderleri (bankacılık) | | |
| Anadolu Efes (1) (*) | 17.816 | 14.142 |
| Coca-Cola İçecek A.Ş. (3) | 4.671 | 2.498 |
| Tarbes (3) | 3.312 | 2.052 |
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5) | 2.835 | 86 |
| Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. (5) | 1.798 | 2.750 |
| Anadolu Isuzu (2) | 677 | 1.220 |
| Efpa (3) | 85 | 51 |
| Aslancik Üretim Ve Tic. Ltd (2) | - | 7 |
| Diğer | 2.064 | 3.873 |
| | 33.258 | 26.679 |

(*) TL mevduatlara ödenen faiz oranı %6,00 ve %8,25 aralığında olup, yabancı para mevduat bulunmamaktadır.

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Diğer gelirlere dahil edilen çeşitli satışlar (alınan temettüler dahil) | | |
| Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3) | 1.015 | 9 |
| Efpa (3) | 341 | 347 |
| Polinas (5) | 51 | 10 |
| Ana Gıda (2) | 46 | 35 |
| Coca-Cola İçecek A.Ş. (3) | 10 | 8 |
| Anadolu Isuzu (2) | - | 154 |
| Diğer | 159 | 27 |
| | 1.622 | 590 |

- (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 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Ödenen faiz ve diğer finansman giderleri (banka dışı) | | |
| Anadolu Efes (1) | - | 3 |
| | - | 3 |

- (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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---|----------------|----------------|
| Üst yönetim kadrosuna sağlanan kısa vadeli faydalar | 32.911 | 28.946 |
| İşten ayrılmaya ilişkin faydalar | 561 | 189 |
| Toplam kazançlar | 33.472 | 29.135 |
| SGK işveren payı | 586 | 501 |

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 2012 tarihi itibarıyla yapılan bağış tutarı 2.215 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.741 TL).

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 istatistiki ölçümüdür. Buna ilave olarak; yapısal faiz oranı riski; göreceli olarak likit olmayan bilanço kalemlerinin verim eğrisindeki değişikliklere duyarlılığından kaynaklanan riske yöneliktir. ABank'ın bütünüyle piyasa riskine açıklığı, kurul tarafından tahsis edilen ekonomik sermayeyle sınırlıdır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 ölçğine 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:

| | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Nakdi | Gayri nakdi | Nakdi | Gayri nakdi |
| Ticaret | 1.362.307 | 437.243 | 1.168.142 | 511.702 |
| Finans | 546.764 | 88.796 | 103.159 | 64.575 |
| İnşaat | 567.055 | 498.590 | 451.216 | 443.428 |
| Tekstil | 361.882 | 104.829 | 305.461 | 124.282 |
| Üretim | 308.822 | 136.938 | 327.541 | 168.646 |
| Demir ve çelik, metal olmayan | 198.439 | 162.306 | 179.285 | 189.938 |
| Nakliyat | 208.263 | 84.019 | 215.119 | 88.163 |
| Madencilik | 112.657 | 13.997 | 111.089 | 25.454 |
| Yiyecek ve içecek | 281.065 | 85.205 | 191.108 | 102.739 |
| Otomotiv | 114.396 | 41.532 | 120.046 | 41.328 |
| Turizm | 111.814 | 9.624 | 126.760 | 4.803 |
| Orman ürünleri ve tarım | 163.992 | 37.758 | 131.697 | 48.477 |
| Makine | 97.877 | 61.915 | 88.233 | 61.239 |
| Kimyasal madde | 109.473 | 25.420 | 91.734 | 35.579 |
| Kağıt | 32.898 | 4.179 | 33.154 | 16.867 |
| Petrol | 52.592 | 52.386 | 51.858 | 51.880 |
| Elektrik ve elektronik | 21.584 | 13.874 | 30.390 | 6.890 |
| Diğer | 452.014 | 150.601 | 501.813 | 178.649 |
| | 5.103.894 | 2.009.212 | 4.227.805 | 2.164.639 |
| Takipteki krediler | 234.001 | - | 214.311 | - |
| Şüpheli krediler karşılığı | (206.153) | - | (164.271) | - |
| | 5.131.742 | 2.009.212 | 4.277.845 | 2.164.639 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış kredilerin yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

| 31.12.2012 | Kurumsal krediler | KOBİ' lere verilen krediler | Tüketici kredileri | Toplam |
|--------------------------------|--------------------------|------------------------------------|---------------------------|----------------|
| Verilen Banka Kredileri | | | | |
| 1-30 gün | 24.130 | 36.246 | 12.511 | 72.887 |
| 31-60 gün | 7.008 | 3.824 | 4.445 | 15.277 |
| 61-90 gün | 2.802 | 6.265 | 3.413 | 12.480 |
| | 33.940 | 46.335 | 20.369 | 100.644 |
| 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 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 |
|---|------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|
| 31.12.2012 | | | | | |
| Varlıklar | | | | | |
| Nakit değerler ve merkez bankası | 301.929 | 181.765 | 79.897 | 63.706 | 627.297 |
| Bankalar ve diğer finansal kuruluşlar | 18.475 | 42.095 | 6.828 | 6.378 | 73.776 |
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 49.537 | 708 | 10 | - | 50.255 |
| Türev finansal araçlardan alacaklar | 7.976 | 3.360 | 1.122 | 50 | 12.508 |
| Verilen banka kredileri | 3.532.540 | 981.788 | 628.983 | 638 | 5.143.949 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 627.192 | 155.854 | - | - | 783.046 |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar | 1.045.707 | - | - | - | 1.045.707 |
| Finansal kiralama alacakları | 101.826 | 93.227 | 152.218 | - | 347.271 |
| İştirakler | 17 | - | - | - | 17 |
| Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar | 16.338 | - | - | - | 16.338 |
| Maddi duran varlıklar | 22.074 | - | - | - | 22.074 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 20.438 | - | - | - | 20.438 |
| Ertelenmiş vergi aktifleri | 47.690 | - | - | - | 47.690 |
| Diğer varlıklar | 66.523 | 11.099 | 2.169 | - | 79.791 |
| Toplam Varlıklar | 5.858.262 | 1.469.896 | 871.227 | 70.772 | 8.270.157 |
| Yükümlülükler | | | | | |
| Müşteri mevduatları | 2.986.965 | 924.553 | 233.145 | 9.722 | 4.154.385 |
| Diğer bankaların mevduatları | 1.360.791 | 76.116 | 18 | - | 1.436.925 |
| Alınan krediler | 66.699 | 853.991 | 610.888 | 17.592 | 1.549.170 |
| Ticari borçlar | 1.366 | 250 | 541 | - | 2.157 |
| Türev finansal araçlar | 16.591 | 2.939 | 1.400 | 94 | 21.024 |
| Ödenecek gelir vergisi | 4.959 | - | - | - | 4.959 |
| Diğer yükümlülükler ve karşılıklar | 859.299 | 26.759 | 19.332 | 23 | 905.413 |
| İhraç edilen tahvil ve bonolar | 196.124 | - | - | - | 196.124 |
| Toplam Yükümlülükler | 5.492.794 | 1.884.608 | 865.324 | 27.431 | 8.270.157 |
| Net Bilanço Pozisyonu | 365.468 | (414.712) | 5.903 | 43.341 | - |
| Bilanço dışı türev finansal araçlar net nominal tutarları | (382.891) | 394.663 | 70.435 | (81.646) | 561 |
| Net Yabancı Para Pozisyonu | (17.423) | (20.049) | 76.338 | (38.305) | 561 |
| 31.12.2011 | | | | | |
| Toplam Varlıklar | 4.328.145 | 1.472.922 | 973.059 | 2.183 | 6.776.309 |
| 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) | - |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
| ABD Doları | +/-%10 | +/- 2.129 | +/- 3.183 |
| EURO | +/-%10 | +/- 5.060 | +/- 6.899 |

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 2012 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 |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 31.12.2012 | | | | | | |
| Varlıklar | | | | | | |
| Nakit değerler ve merkez bankası | - | - | - | - | 627.297 | 627.297 |
| Bankalar ve diğer finansal kuruluşlar | 33.947 | - | - | - | 39.829 | 73.776 |
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 8.794 | 13.585 | 7.197 | 122 | 20.557 | 50.255 |
| Türev finansal araçlardan alacaklar | 9.970 | 1.779 | 456 | - | 303 | 12.508 |
| Verilen banka kredileri | 3.771.916 | 502.948 | 684.384 | 156.855 | 27.846 | 5.143.949 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 730.424 | 52.622 | - | - | - | 783.046 |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar | 732.493 | 313.214 | - | - | - | 1.045.707 |
| Finansal kiralama alacakları | 53.640 | 96.928 | 182.115 | - | 14.588 | 347.271 |
| İştirakler | - | - | - | - | 17 | 17 |
| Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar | - | - | - | - | 16.338 | 16.338 |
| Maddi duran varlıklar | - | - | - | - | 22.074 | 22.074 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | - | - | - | - | 20.438 | 20.438 |
| Ertelenmiş vergi aktifi | - | - | - | - | 47.690 | 47.690 |
| Diğer aktifler | 417 | - | - | - | 79.374 | 79.791 |
| Toplam Varlıklar | 5.341.601 | 981.076 | 874.152 | 156.977 | 916.351 | 8.270.157 |
| Yükümlülükler | | | | | | |
| Müşteri mevduatları | 3.710.171 | 100.720 | 7.947 | - | 335.547 | 4.154.385 |
| Diğer bankaların mevduatları | 1.435.993 | - | - | - | 932 | 1.436.925 |
| Alınan krediler | 309.771 | 891.547 | 90.362 | 257.490 | - | 1.549.170 |
| Ticari borçlar | - | - | - | - | 2.157 | 2.157 |
| Türev finansal araçlar | 10.237 | 2.920 | 7.867 | - | - | 21.024 |
| Ödenecek gelir vergisi | - | - | - | - | 4.959 | 4.959 |
| Diğer yükümlülükler ve karşılıklar | 470 | - | - | - | 904.943 | 905.413 |
| İhraç edilen tahvil ve bonolar | 49.861 | 146.263 | - | - | - | 196.124 |
| Toplam Yükümlülükler | 5.516.503 | 1.141.450 | 106.176 | 257.490 | 1.248.538 | 8.270.157 |
| Bilançodaki faize duyarlı fazla | (174.902) | (160.374) | 767.976 | (100.513) | (332.187) | - |
| 31.12.2011 | | | | | | |
| Bilançodaki faize duyarlı fazla | (861.133) | 135.067 | 701.675 | 337.157 | (312.766) | - |
| Bilanço dışı faize duyarlı açık | - | - | - | - | - | - |

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2012 | | | 31 Aralık 2011 | | |
|------------------------------|----------------|----------|-------|----------------|----------|-------|
| | ABD Doları (%) | EURO (%) | TL(%) | ABD Doları (%) | EURO (%) | TL(%) |
| Verilen banka kredileri | 6,68 | 6,32 | 13,70 | 7,72 | 7,91 | 17,83 |
| Diğer bankaların mevduatları | - | - | - | 3,9 | - | - |
| Müşteri mevduatları | 3,40 | 3,14 | 8,34 | 5,27 | 4,94 | 11,54 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda TL ve YP faiz oranlarındaki artış/(azalış) ların etkisi aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

| 31 Aralık 2012 | Uygulanan Şok (+/- x baz puan) | Kazançlar/ Kayıplar |
|-------------------------------------|---|--------------------------------|
| Para Birimi | | |
| 1. TL | (+) 500 bp | (69.825) |
| 2. TL | (-) 400 bp | 62.937 |
| 3. ABD Doları | (+) 200 bp | 742 |
| 4. ABD Doları | (-) 200 bp | 85 |
| 5. EURO | (+) 200 bp | (5.729) |
| 6. EURO | (-) 200 bp | 7.752 |
| Toplam (Negatif şoklar için) | | 70.774 |
| Toplam (Pozitif şoklar için) | | (74.812) |

Grup'un özkaynak tutarı üzerinde etkisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 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:

| 31.12.2012 | Birinci Vade Dilimi | | İkinci Vade Dilimi | | Stok Değerler |
|---------------|---------------------|---------|--------------------|---------|---------------|
| | YP | YP + TL | YP | YP + TL | YP + TL |
| Ortalama (%) | 167,18 | 155,03 | 130,79 | 120,74 | 13,3 |
| En yüksek (%) | 294,05 | 204,65 | 186,82 | 176,75 | 17,11 |
| En düşük (%) | 120,39 | 126,28 | 103,75 | 107,38 | 11,07 |

| 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 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 itibarıyla BDDK tarafından belirlenen yöntemler kullanılarak ABank'ın konsolide bazda hesaplanmış sermaye yeterlilik oranı %14,45'dir (31 Aralık 2011: %13,68).

Banka Dışı

Kullanılan belli başlı finansal araçlar banka kredileri, finansal kiralama, 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 2012 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

| 31.12.2012 | 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) | 10.080 | 168.728 | - | 38.036 | 157.010 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 101.509 | - | 32.183 | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 10.080 | 162.293 | - | 5.382 | 157.010 |
| 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 | - | 6.401 | - | 569 | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 2.844 | - | 100 | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | 34 | - | 32.083 | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 1.895 | - | 46.865 | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (1.861) | - | (14.782) | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 34 | - | 32.083 | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - |
| 31.12.2011 | 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) | 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 | - | - | - | - | - |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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)

| 31.12.2012 | Alacaklar | | | | |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki mevduat |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | - | 4.434 | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | - | 1.215 | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | - | 478 | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | 308 | - | 569 | - |
| Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş | - | - | - | 32.083 | - |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 2.878 | - | 32.183 | - |

| 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 | - |

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 2011 döviz alış kuru | Dönem içerisindeki ortalama döviz alış kuru | 31 Aralık 2012 döviz alış kuru |
|-----------------|---------|-----------------------------------|--|-----------------------------------|
| TL / ABD Doları | Türkiye | 1,8889 | 1,7922 | 1,7826 |
| TL / EURO | Türkiye | 2,4438 | 2,3041 | 2,3517 |

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 2012 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)

| 31.12.2012 | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | Bin ABD Doları | Bin EURO | Bin GBP | Bin JPY |
|---|--|-------------------|-----------------|------------|------------|
| 1. Ticari alacaklar | 2.860 | 532 | 813 | - | - |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil) | 37.696 | 21.076 | 7 | 38 | - |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen varlıklar (1+2+3) | 40.556 | 21.608 | 820 | 38 | - |
| 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) | 40.556 | 21.608 | 820 | 38 | - |
| 10. Ticari borçlar | 537 | 172 | 98 | - | - |
| 11. Finansal yükümlülükler | 163.139 | 23.919 | 51.240 | - | - |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler | 40 | 16 | 5 | - | - |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | 163.716 | 24.107 | 51.343 | - | - |
| 14. Ticari borçlar | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal yükümlülükler | 196.051 | 84.763 | 19.115 | - | - |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | 196.051 | 84.763 | 19.115 | - | - |
| 18. Toplam yükümlülükler (13+17) | 359.767 | 108.870 | 70.458 | - | - |
| 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) | (319.211) | (87.262) | (69.638) | 38 | - |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (319.211) | (87.262) | (69.638) | 38 | - |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - |
| 23. İhracat | 18.556 | 4.091 | 20.671 | - | - |
| 24. İthalat | 462.901 | 43.041 | 212.334 | 101 | 48 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 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 2012 | | |
| | 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 | (15.555) | 15.555 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (15.555) | 15.555 |
| EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde: | | |
| 4- EURO net varlık/yükümlülüğü | (16.376) | 16.376 |
| 5- EURO riskinden korunan kısım (-) | 1 | (1) |
| 6- EURO net etki (4+5) | (16.375) | 16.375 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde: | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | 11 | (11) |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8) | 11 | (11) |
| TOPLAM (3+6+9) | (31.919) | 31.919 |

| 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 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|-------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Finansal varlıklar | Sabit faizli finansal araçlar | | |
| | Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 621 | - |
| | Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - |
| Finansal yükümlülükler | | 465.407 | 343.343 |
| Finansal varlıklar | Değişken faizli finansal araçlar | | |
| | Finansal varlıklar | - | - |
| | Finansal yükümlülükler | 138.314 | 71.109 |

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 2012 | 31 Aralık 2011 |
| %1 artış | 264 | (48) |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012

| 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 | 732.768 | 761.693 | 252.059 | 261.122 | 176.139 | 72.373 |
| Banka kredileri | 603.721 | 632.321 | 122.743 | 261.076 | 176.129 | 72.373 |
| Finansal kiralama borçları | - | - | - | - | - | - |
| Ticari borçlar | 106.038 | 106.107 | 106.061 | 46 | - | - |
| Diğer borçlar | 23.009 | 23.265 | 23.255 | - | 10 | - |

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 | - | - | - |

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 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirket'in 24 Aralık 2012 tarihinde yapmış olduğu özel durum açıklamasında konu edildiği üzere, Şirket'in bağlı ortaklıklarından AEH ile Commercial Bank of Qatar ("CBQ"), AEH'nin ABank'daki çoğunluk hisselerinin satışı ile ilgili olarak görüşmelere başlanması hususunda anlaşmışlardır. Bu çerçevede, AEH, Çelik Motor, Anadolu Motor, Şirket'in dolaylı iştiraki Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. ("Efpa") ve ayrıca AEH'nin ortaklarından Özilhan Sınai Yatırım ve Ticaret A.Ş. ("Özilhan Sınai") ile CBQ arasında, bu beş şirketin toplamda sahip olduğu ABank hisselerinden, ABank sermayesinin %70,84'üne karşılık gelen kısmının, Katar ve Türkiye'deki yetkili mercilerden gerekli izinlerin alınması kaydıyla, CBQ'ya satışı konusunda hisse satış sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşmeye göre, hisse satış bedeli, ABank'ın 30 Haziran 2013 tarihli konsolide finansal tablolarında yer alan bağımsız denetimden geçmiş UFRS'ye göre tespit edilen ana ortaklığa ait özkaynaklarının 2 katı olarak saptanacak özsermaye işlem değerinin %70,84'ü olarak hesaplanacaktır. Gerekli izinler alınmasını takiben pay devirleri tamamlandığında, Çelik Motor, Anadolu Motor, Efpa ve Özilhan Sınai'nin ABank'taki hisselerinin tamamı CBQ'ya satılmış olacak, AEH ise ABank sermayesi içerisinde 105.000 TL'lik pay ile %25,00 oranında ortak olarak kalmaya devam edecektir. Taraflar ayrıca, ABank'ın çoğunluk hissesinin CBQ'ya satışının tamamlanması şartıyla, Alease'deki %95,82 AEH payını ABank'ın satın alması üzerinde anlaşmışlardır. Bu çerçevede, Alease hisselerinin satış bedeli, Alease'in 30 Haziran 2013 tarihli finansal tablolarında yer alan bağımsız denetimden geçmiş UFRS'ye göre tespit edilen özkaynaklarının 1,8 katı olarak saptanacak özsermaye işlem değerinin %95,82'si olarak hesaplanacaktır. ABank'ın 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarında yer alan bağımsız denetimden geçmiş UFRS'ye göre tespit edilen ana ortaklığa ait özkaynakları 585,08 milyon TL'dir.

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunda yer alan ABank ve Alease'e ait toplam varlık tutarı 8.257.952 TL, toplam yükümlülük tutarı ise 7.556.814 TL'dir. Grup'un 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunda yer alan ABank ve Alease'e ait "Faiz ve diğer gelirler" 936.101 TL'dir. Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunda 35.344 TL tutarında ABank'a ilişkin şerefiye tutarı bulunmaktadır.

- b) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Adel'in aktifinde kayıtlı bulunan İstanbul Kartal'daki taşınmazın satışa konu edilmek üzere, Sermaye Piyasası Kurulunca yetkilendirilmiş üç ayrı bağımsız Değerleme şirketince yapılan değerlendirme çalışmaları neticelendirilmiş olup, bu kuruluşlarca söz konusu taşınmaza ilişkin KDV hariç 22 Milyon TL ile 27 Milyon TL aralığında değer takdir edilmiştir. Adel'in Yönetim Kurulu 8 Mart 2013 tarihli toplantısında söz konusu taşınmazın "ihale yöntemi ile nakden" satılması sürecinin, devam etmekte olan hukuki süreç ile yönetim ve üretim merkezlerinin yine Adel'in aktifine kayıtlı Kocaeli ili, Çayırova İlçesi, Şekerpınar Köyü'nde bulunan arazisine taşınması planı çerçevesinde gerekli zaman ve işlemleri dikkate alarak konu ile ilgili gerekli hazırlık ve çalışmalarla devam ettirilmesi için şirket yönetiminin yetkili kılınmasına karar vermiştir.
- c) Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Anadolu Isuzu'nun aktifinde bulunan İstanbul Kartal'daki taşınmazın satışa konu edilmek üzere, Sermaye Piyasası Kurulunca yetkilendirilmiş üç ayrı bağımsız Değerleme Şirketince yapılan değerlendirme çalışmaları neticelendirilmiş olup, bu kuruluşlarca söz konusu taşınmazlara ilişkin KDV hariç 108 Milyon TL ile 130 Milyon TL aralığında değer takdir edilmiştir. Anadolu Isuzu'nun Yönetim Kurulu 19 Şubat 2013 tarihinde yaptığı toplantıda; söz konusu taşınmazın "ihale yöntemi ile nakden" satılmasına ve konu ile ilgili olarak gerekli hazırlık ve çalışmaların yapılması için Şirket yönetiminin yetkili kılınmasına karar vermiştir.
- d) Şirket'in bağlı ortaklıklarından ABank, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak 371 gün vadeli, 100.000 TL nominal değerli iskontolu tahvil ihraç edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş olup, ilgili ihraç için AYatırım ile aracılık sözleşmesi imzalamıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

- e) Şirket'in bağlı ortaklıklarından ABank tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11 Ocak 2013 tarih ve 2/20 sayılı kararı ile onaylanmış olan halka arz edilmeksizin tahsisli olarak nitelikli yatırımcılara ihraç edilecek toplam 100.000 TL nominal değerinde 175 gün vadeli Banka Bonusu ihracı ve 50.000 TL nominal değerinde 728 gün vadeli tahvil ihracı kapsamında satış tamamlanmıştır.
- f) Şirket'in bağlı ortaklıklarından AYatırım'ın %100 oranında ortaklığı bulunan Alternatif Portföy Yönetimi A.Ş. 1.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuş olup 1 Şubat 2013 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir. İlerleyen tarihlerde faaliyet izni için Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvurulara bulunulacaktır.
- g) Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Faber Castell Anadolu LLC şirketinin 48.000.000 Ruble tutarındaki sermaye artırımına, Şirket'in bağlı ortaklıklarından Adel'in 4 Şubat 2013 tarihli 2013/4-A sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, %50 oranında 24.000.000 Ruble ile katılımına karar verilmiş olup tutar 4 Şubat 2013 tarihinde ödenmiştir.
- h) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Çelik Motor'un 13 Şubat 2013 tarihli Yönetim Kurulu'nda halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcıya satılmak üzere 50.000 TL tutarına kadar iki yıl vadeli, altı ayda bir sabit kupon ödemeli tahvil ihraç edilmesine karar verilmiştir.

NOT 41 - DİĞER HUSUSLAR

41.1 Verilen Banka Kredileri

| 31.12.2012 | Kurumsal krediler | KOBİ'lere verilen krediler | Tüketici kredileri | Kredi kartı | Toplam |
|-----------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------|------------------|
| Standart nitelikli krediler | 2.136.210 | 2.604.165 | 190.895 | 5.979 | 4.937.249 |
| Yakın izlemedeki krediler | 67.489 | 80.710 | 18.118 | 328 | 166.645 |
| Takipteki krediler | 105.444 | 127.617 | 940 | - | 234.001 |
| Toplam krediler | 2.309.143 | 2.812.492 | 209.953 | 6.307 | 5.337.895 |
| Özel karşılıklar (-) | (79.217) | (24.862) | (1.630) | - | (105.709) |
| Genel karşılık (-) | (34.581) | (48.972) | (16.552) | (339) | (100.444) |
| Toplam karşılık (-) | (113.798) | (73.834) | (18.182) | (339) | (206.153) |
| | 2.195.345 | 2.738.658 | 191.771 | 5.968 | 5.131.742 |
| 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 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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)

Yeniden yapılandırılan kredilerin taşınan değeri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen Banka Kredileri | | |
| Kurumsal krediler | 66.986 | 6.707 |
| KOBİ' lere verilen krediler | - | 16 |
| | 66.986 | 6.723 |

Kredi karşılığındaki değişiklik aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 164.271 | 82.236 |
| Tahsili şüpheli krediler karşılığı | 182.951 | 90.320 |
| Tahsilatlar (-) | (14.422) | (8.285) |
| Silinen krediler (-) (*) | (126.647) | - |
| Dönem sonu bakiyesi | 206.153 | 164.271 |

(*) ABank'ın tasfiye olunacak alacaklar hesabında izlenen takipteki krediler portföyünün 93.082 TL'lik kısmı 20 Haziran 2012 tarihinde Girişim Varlık Yönetim A.Ş.'ne 18.000 TL bedel ile satılmış olup, bu portföye ait 74.189 TL tutarındaki karşılık iptal edilmiştir. Yine ABank'ın tasfiye olunacak alacaklar hesabında izlenen takipteki kredi portföyünün 58.434 TL'lik kısmı 12 Aralık 2012 tarihinde Final Varlık Yönetim A.Ş.'ne 7.750 TL bedel ile satılmış olup bu portföye ait 51.033 TL tutarındaki karşılık iptal edilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şüpheli krediler karşılığı, 100.447 TL (31 Aralık 2011: 56.141 TL) tutarında portföy üzerinden ayrılmış tutarı da içermektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla üzerinden faiz tahakkuku hesaplanmayan ya da faizi ertelenen kredilerin tutarı 234.001 TL'dir (31 Aralık 2011: 214.311 TL).

Verilen banka kredilerinin 4.275.494 TL (31 Aralık 2011: 3.498.586 TL) tutarındaki kısmı cari, 856.248 TL (31 Aralık 2011: 779.259 TL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan kredilerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla verilen banka kredilerinin derecelendirme konsantrasyonuna ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Yüksek (A, B) | %55,38 | %49,32 |
| Standart (C) | %37,30 | %46,26 |
| Standart altı (D) | %4,04 | %3,59 |
| Değer kaybına uğramış (E) | %0,50 | %0,65 |
| Derecelendirilmeyen | %2,78 | %0,17 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Diğer bankaların mevduatları | 1.436.925 | 660.555 |
| Müşteri mevduatları | 4.116.277 | 3.528.861 |
| | 5.553.202 | 4.189.416 |

Diğer bankaların mevduatları

| | 31 Aralık 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|----------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| | Vadesiz | Vadeli | Vadesiz | Vadeli |
| Yabancı para: | | | | |
| Yurtiçi bankalar | 886 | - | 329 | 26.626 |
| Yurtdışı bankalar | - | - | - | 5.720 |
| Repo yükümlülükleri | - | 75.249 | - | - |
| | 886 | 75.249 | 329 | 32.346 |
| TL: | | | | |
| Yurtiçi bankalar | 46 | - | 19 | 6.507 |
| Repo yükümlülükleri | - | 1.360.744 | - | 621.354 |
| | 46 | 1.360.744 | 19 | 627.861 |
| | 932 | 1.435.993 | 348 | 660.207 |

Müşteri mevduatları

| | 31 Aralık 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|----------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Vadesiz | Vadeli | Vadesiz | Vadeli |
| Yabancı para: | | | | |
| Tasarruf mevduatı | 24.317 | 590.042 | 28.495 | 492.945 |
| Ticari mevduatlar | 113.986 | 427.068 | 127.680 | 531.828 |
| | 138.303 | 1.017.110 | 156.175 | 1.024.773 |
| TL: | | | | |
| Tasarruf mevduatı | 49.568 | 1.479.241 | 42.552 | 1.223.473 |
| Ticari mevduatlar | 145.984 | 1.285.367 | 133.955 | 937.078 |
| Repo yükümlülükleri | - | 704 | - | 10.855 |
| | 195.552 | 2.765.312 | 176.507 | 2.171.406 |
| | 333.855 | 3.782.422 | 332.682 | 3.196.179 |

Mevduatların 5.545.254 TL (31 Aralık 2011: 4.189.331 TL) tutarındaki kısmı cari, 7.948 TL (31 Aralık 2011: 85 TL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan mevduatlardır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|------------------|----------------|
| Yurtdışı banka ve kuruluşlardan | | |
| Sendikasyon kredisi | 365.522 | 415.025 |
| Sermaye benzeri kredi | 257.489 | 274.470 |
| Diğer | 543.435 | 410.021 |
| Toplam yurtdışı | 1.166.446 | 1.099.516 |
| Toplam yurtiçi | 382.724 | 523.139 |
| | 1.549.170 | 1.622.655 |

Alınan krediler karşılığında kredi veren kurumlara verilen yabancı para teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Alınan kredilerin 1.043.139 TL (31 Aralık 2011: 1.026.703 TL) tutarındaki kısmı cari, 506.031 TL (31 Aralık 2011: 595.952 TL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan kredilerdir.

41.4 Türev Finansal Araçlar

Banka

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 güvenilebilir tahmin yapılmasının mümkün olmaması nedeniyle, cari piyasa kurlarının, vadede oluşması beklenen kurların bilanço tarihine indirgenmiş değerini yansıttığı varsayılmıştır.

| 31.12.2012 | Sözleşme / Nominal tutar | Rayiç bedel | |
|--|--------------------------|---------------|---------------|
| | | Varlık | Yükümlülük |
| Alım satım amaçlı türevler | | | |
| Döviz kuru türevleri: | | | |
| Vadeli işlemler | 322.471 | 565 | 1.369 |
| Para swap işlemleri | 1.268.377 | 7.383 | 12.116 |
| Opsiyonlar | 1.670.540 | 4.560 | 4.242 |
| Faiz swap işlemleri | 442.208 | - | 3.088 |
| Finansal varlık opsiyonları | 71.104 | - | 207 |
| Toplam alım satım amaçlı türevler | 3.774.700 | 12.508 | 21.022 |
| Kısa vadeli | | 8.054 | 20.005 |
| Uzun vadeli | | 4.454 | 1.017 |
| | | 12.508 | 21.022 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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)

Banka (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 |
| Kısa vadeli | | 36.373 | 25.312 |
| Uzun vadeli | | 9.360 | - |
| | | 45.733 | 25.312 |

Banka dışı

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi

Grup'un bağlı ortaklıklarından Çelik Motor, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır. Çelik Motor, operasyonel kiralama hizmetleri sağlama taahhütlerine ilişkin bilanço dışı yabancı para cinsinden faaliyet kiralaması alacaklarından (riskten korunma kalemi) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır. Riskten korunma kalemindeki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri, bilançoda varlık ya da yükümlülük olarak "türev finansal araçlardan alacaklar/borçlar" hesaplarında riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar olarak, cari dönem içerisinde oluşan gerçeğe uygun değer değişimleri gelir tablosunda "esas faaliyet dışı finansal gelirler/giderler" hesaplarında kur farkı geliri/gideri olarak, önceki dönemlerden kaynaklanan gerçeğe uygun değer değişimleri de gelir tablosunda "satış gelirleri" hesabında muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla söz konusu riskten korunma amaçlı türev finansal araçların rayiç değeri aşağıda yer almaktadır:

| | 31 Aralık 2012 | | | 31 Aralık 2011 | |
|--------------------------------|-----------------|--------|--------------|----------------|------------|
| | Sözleşme tutarı | Varlık | Yükümlülük | Varlık | Yükümlülük |
| Riskten korunma amaçlı: | | | | | |
| Faaliyet kiralaması alacakları | 234.559 | - | 1.064 | - | - |
| | 234.559 | - | 1.064 | - | - |
| Kısa vadeli | | | 1.028 | | |
| Uzun vadeli | | | 36 | | |
| | | | 1.064 | - | - |

Grup, riskten korunma işlemi başlangıcında riskten korunma aracı ve riskten korunma kalemi arasındaki ilişkinin yanı sıra risk yönetim hedefleri ve çeşitli riskten korunma işlemleri gerçekleştirmeye ilişkin stratejisini dökümanete eder. Grup, hem riskten korunma işlemi başlangıcında hem de düzenli aralıklarla riskten korunma işlemlerinde kullanılan riskten korunma araçlarının riskten korunma kalemlerindeki değerlerindeki değişiklikleri dengeleme açısından yüksek düzeyde etkili olup olmadıklarına ilişkin değerlendirmesini de belgeler.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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)

Banka dışı (devamı)

Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası olmasına rağmen, kiralama alacaklarının önemli bir kısmının döviz cinsinden olması sebebiyle, Grup kur riskine maruz kalmaktadır. Kiralama alacakları Türk Lirası olarak ifade edildiğinde döviz kurlarındaki değişimler Grup'un hem net gelirine hem de finansal durumuna etki etmektedir.

Grup'un kur riski yönetim stratejisine uygun olarak gelecekteki yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından kaynaklanan kur riski, yabancı para krediler ile koruma altına alınmıştır.

Riskten korunma ilişkisinin türü gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunmadır. Grup, operasyonel kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından doğan kur riskini 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren yabancı para cinsinden kullandığı kredileriyle koruma altına almaya başlamıştır.

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.

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 2012 | | 31 Aralık 2011 | |
|---|------------------|------------------|----------------|-------------|
| | Taşınan değer | Rayiç değer | Taşınan değer | Rayiç değer |
| Finansal Varlıklar | | | | |
| Hazır değerler | 73.776 | 73.776 | 128.394 | 128.394 |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar | 1.045.707 | 1.074.978 | 828.300 | 823.689 |
| Verilen banka kredileri | 5.131.742 | 5.040.621 | 4.277.845 | 4.627.427 |
| Finansal kiralama alacakları | 337.817 | 337.818 | 273.406 | 270.631 |
| | 6.589.042 | 6.527.193 | 5.507.945 | 5.850.141 |
| Finansal Yükümlülükler | | | | |
| Finansal borçlar | 799.845 | 864.124 | 414.452 | 430.547 |
| Diğer bankaların mevduatları | 1.436.925 | 1.436.925 | 660.555 | 660.666 |
| Müşteri mevduatları | 4.116.277 | 4.088.394 | 3.528.861 | 3.543.561 |
| Alınan krediler | 1.549.170 | 1.533.043 | 1.622.655 | 1.756.599 |
| | 7.902.217 | 7.922.486 | 6.226.523 | 6.391.373 |

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 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)

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 2012 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|---|----------------|----------|----------|----------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 53.897 | 53.897 | - | - |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 783.046 | 783.046 | - | - |
| Türev finansal araçlardan alacaklar | 12.508 | - | 12.508 | - |
| Türev finansal araçlardan borçlar | 22.086 | - | 22.086 | - |

| | 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 | - |

.....