

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Ara Dönem Konsolide Bilanço	1-2
Ara Dönem Konsolide Gelir Tablosu.....	3
Ara Dönem Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Ara Dönem Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu	5
Ara Dönem Konsolide Nakit Akım Tablosu	6
Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Özet Notlar (Dipnotlar).....	7-45
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	7-9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	9-13
Not 3 İşletme Birleşmeleri.....	13-14
Not 4 İş Ortaklıkları.....	14-15
Not 5 Bölümlere Göre Raporlama	15-18
Not 6 Nakit ve Nakit Benzerleri	18
Not 7 Finansal Borçlar	18-19
Not 8 Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımlar.....	20-21
Not 9 Maddi Duran Varlıklar.....	22-23
Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24
Not 11 Şerefiye	25
Not 12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler.....	25
Not 13 Taahhütler	26-28
Not 14 Özkaynaklar	28-30
Not 15 Faaliyet Giderleri	31
Not 16 Diğer Faaliyet Gelir/Giderleri.....	31-32
Not 17 Finansal Gelirler	32
Not 18 Finansal Giderler.....	32
Not 19 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri.....	32-34
Not 20 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	34-38
Not 21 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	39-43
Not 22 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	44
Not 23 Verilen Banka Kredileri	44
Not 24 Banka Müşterileri Mevduatı	44
Not 25 Alınan Krediler	45

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Notlar	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 31 Mart 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		4.131.963	3.836.404
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	548.331	509.836
Finansal Yatırımlar		131.807	116.060
Verilen Banka Kredileri (net)	23	2.878.782	2.788.932
Ticari Alacaklar (net)		204.937	90.948
Finansal Kiralama Alacakları (net)		124.808	119.463
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar		18.244	4.485
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	20.2	18.336	15.046
Diğer Alacaklar (net)		31.866	34.573
Canlı Varlıklar (net)		8.387	10.708
Stoklar (net)		110.642	87.637
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)		-	-
Diğer Dönen Varlıklar		55.823	58.716
Duran Varlıklar		3.492.499	2.816.167
Finansal Yatırımlar		937.561	492.216
Verilen Banka Kredileri (net)	23	578.889	434.995
Ticari Alacaklar (net)		-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)		121.767	122.850
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar		3.965	404
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	20.2	4.548	5.205
Diğer Alacaklar (net)		12.603	18.398
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	8	1.284.884	1.228.063
Şerefiye (net)	11	35.344	35.344
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar (net)		33.884	32.787
Maddi Duran Varlıklar (net)	9	383.467	356.214
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	10	12.893	12.943
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	19.1	35.086	34.498
Diğer Duran Varlıklar		47.608	42.250
TOPLAM VARLIKLAR		7.624.462	6.652.571

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Notlar	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 31 Mart 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.639.972	3.799.609
Finansal Borçlar (net)	7	79.236	103.892
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	7	135.801	100.705
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)		-	-
Ticari Borçlar (net)		82.669	70.121
Banka Müşterileri Mevduatı	24	3.336.938	2.658.295
Alınan Krediler	25	700.749	624.604
Bloke Hesaplar		90.078	94.285
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	20.3	490	1.005
Diğer Borçlar		26.413	27.307
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)		-	-
Borç Karşılıkları	12	13.191	15.501
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19.3	2.421	1.792
Türev Finansal Araçlardan Borçlar		20.630	11.913
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		13.926	16.867
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (net)		137.430	73.322
Uzun Vadeli Yükümlülükler		613.217	551.870
Finansal Borçlar (net)	7	93.026	105.272
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)		-	-
Ticari Borçlar (net)		-	-
Banka Müşterileri Mevduatı	24	91.047	6.788
Alınan Krediler	25	389.435	404.422
Bloke Hesaplar		-	-
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	20.3	-	-
Diğer Borçlar		334	334
Borç Karşılıkları	12	-	-
Türev Finansal Araçlardan Borçlar		3.065	3.255
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		17.704	16.417
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	19.1	18.216	15.153
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler (net)		390	229
ÖZKAYNAKLAR		2.371.273	2.301.092
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.844.466	1.786.051
Ödenmiş Sermaye	14	160.000	160.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	14	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		9.474	9.474
Değer Artış Fonları	14	6.511	8.907
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	16.063	16.063
Yabancı Para Çevrim Farkları		33.021	(955)
Diğer Yedekler		(3.864)	(3.864)
Net Dönem Karı		26.835	221.699
Geçmiş Yıllar Karları	14	1.596.426	1.374.727
Azınlık Payları		526.807	515.041
TOPLAM KAYNAKLAR		7.624.462	6.652.571

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

	Notlar	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 01.01.2011- 31.03.2011	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 01.01.2010 - 31.03.2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri (net)		237.895	241.565
Satışların Maliyeti (-)		(195.984)	(200.343)
Hizmet Gelirleri (net)		12.986	9.591
Ticari faaliyetlerden brüt kar		54.897	50.813
Faiz ve Diğer Gelirler		107.074	103.311
Faiz ve Diğer Giderler (-)		(48.419)	(42.467)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		58.655	60.844
BRÜT KAR		113.552	111.657
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(13.556)	(11.874)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(63.913)	(50.655)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	15	(92)	(156)
Diğer Faaliyet Gelirleri	16.1	2.287	13.771
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	16.2	(9.634)	(4.152)
FAALİYET KARI		28.644	58.591
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		23.258	25.063
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	17	20.918	16.915
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	18	(28.917)	(24.830)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		43.903	75.739
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		(7.084)	(9.559)
- Dönem Vergi Gideri (-)	19.2	(4.607)	(6.874)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	19.2	(2.477)	(2.685)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		36.819	66.180
Dönem Karının Dağılımı			
- Azınlık Payları		9.984	22.326
- Ana Ortaklık Payları		26.835	43.854
Hisse başına kazanç (tam TL)		0,17	0,27

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 01.01.2011- 31.03.2011	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 01.01.2010 – 31.03.2010
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı	36.819	66.180
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim, vergi netlenmiş	(702)	(286)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	879	(271)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar, vergi netlenmiş	33.565	12.018
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider), (Vergi sonrası)	33.742	11.461
Toplam Kapsamlı Gelir	70.561	77.641
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Azınlık payları	12.146	22.898
Ana ortaklık payları	58.415	54.743

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Diğer Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla	160.000	9.474	8.266	14.080	(6.292)	-	230.336	1.181.574	1.597.438	475.765	2.073.203
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karına aktarılması	-	-	-	-	-	-	(230.336)	230.336	-	-	-
Bağlı ortaklıktaki konsolidasyon oranının değişiklik etkisi	-	-	-	-	-	-	-	38	38	20	58
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın azınlık payı hissesi alımı (Not 3)	-	-	-	-	-	(1.842)	-	-	(1.842)	(127)	(1.969)
Diğer kapsamlı gelir	-	-	338	-	10.551	-	-	-	10.889	572	11.461
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	43.854	-	43.854	22.326	66.180
Toplam kapsamlı gelir	-	-	338	-	10.551	-	43.854	-	54.743	22.898	77.641
31 Mart 2010 tarihi itibarıyla	160.000	9.474	8.604	14.080	4.259	(1.842)	43.854	1.411.948	1.650.377	498.556	2.148.933
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	-	-	-	-	-	-	(221.699)	221.699	-	-	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(380)	(380)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(2.396)	-	33.976	-	-	-	31.580	2.162	33.742
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	26.835	-	26.835	9.984	36.819
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(2.396)	-	33.976	-	26.835	-	58.415	12.146	70.561
31 Mart 2011 tarihi itibarıyla	160.000	9.474	6.511	16.063	33.021	(3.864)	26.835	1.596.426	1.844.466	526.807	2.371.273

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Notlar	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 01.01.2011 – 31.03.2011	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 01.01.2010 – 31.03.2010
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları			
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		43.903	75.739
Düzeltilmeler			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış (karı)/zararı		(2.979)	134
Amortisman ve itfa giderleri	9, 10	12.868	9.812
Tahsili şüpheli krediler ve alacaklardaki değer düşüklüğü karşılığı		11.388	8.114
Garanti karşılığı/(iptali)	12	(2.254)	(1.977)
İzin karşılığı		2.133	1.026
Kıdem tazminatı karşılığı		1.811	1.163
Prim karşılığı		(4.290)	(4.289)
Diğer karşılıklar		2.998	986
Stok değer düşüklüğü karşılığı		136	722
Kur farkı giderleri/(gelirleri)		16.083	(8.145)
Faiz giderleri		12.531	3.720
İştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıklardan gelir		(23.258)	(25.063)
Türev finansal araçlarından alacaklardaki net artış/azalış		(17.320)	557
Türev finansal araçlarından borçlardaki net artış		8.527	2.780
Diğer nakit girişi sağlamayan gelirler		4	(23)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		62.281	65.256
Finansal yatırımlardaki net artış		(461.794)	(51.853)
Merkez Bankası zorunlu karşılıklarındaki net artış	6	(9.634)	(301)
Verilen banka kredilerindeki net artış/azalış		(242.258)	125.239
Ticari ve diğer alacaklar ile ilişkili taraflardan alacaklardaki net azalış		(123.758)	(48.739)
Stoklardaki net artış/azalış		(20.820)	11.842
Diğer varlıklardaki net azalış/(artış)		6.037	(20.548)
Ticari ve diğer borçlar ile ilişkili taraflara borçlardaki net artış		71.974	78.435
Banka müşteri mevduatlarındaki net artış/azalış		762.902	(112.669)
Bloke hesaplardaki net (azalış)/artış		(4.207)	10.387
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklardaki net artış/azalış		(1.097)	60
Operasyonel kiralama faaliyeti kapsamındaki araç alımları	9	(31.610)	(13.147)
Operasyonel kiralama faaliyeti kapsamındaki ikinci el satış hasılatı		6.002	5.253
Ödenen kıdem tazminatı		(1.308)	(729)
Ödenen vergiler	19,3	(3.978)	(4.184)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		8.732	44.302
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	9, 10	(12.048)	(11.699)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı		743	2.137
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(11.305)	(9.562)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan nakit akımı			
Banka ve diğer kuruluşlardan alınan krediler		745.945	270.011
Banka ve diğer kuruluşlardan alınan kredilerin geri ödemeleri		(708.926)	(394.444)
Ödenen faizler (-)		(6.282)	(3.385)
Finansman faaliyetlerinde sağlanan/(kullanılan) net nakit		30.737	(127.818)
Yabancı para dönüştürme farkları		697	(208)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		28.861	(93.286)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzerleri	6	402.657	311.651
Toplam dönem sonu itibarıyla nakit ve nakit benzerleri		431.518	218.365
Faiz gelirleri		3.539	1.473
Temettü gelirleri		-	-

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yazıcılar Holding A.Ş. ("Yazıcılar" veya "Şirket") çoğunluk hisseleri üç Yazıcı Ailesi'ne ait bir holding şirkettir ve 1976 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Üç Yazıcı Ailesi; Kamil Yazıcı ve vefat eden iki kardeşinin eş ve çocuklarından oluşmaktadır. Şirket, bağlı ortaklıklarında, %68,00 oranında 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 Mart 2011 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal tabloları 13 Mayıs 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Sezai Tanrıverdi ve Mali İşler Müdürü Yusuf Ovnamak tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların yasal finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkileri vardır.

Grup'un Faaliyet Konuları

Şirket ve bağlı ortaklıkları ara dönem 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, enerji).

Grup'un bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 6.200 kişidir (31 Aralık 2010: 6.249).

Şirket'in Hissedarları

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

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

(*) Halka açık kısım içerisinde yer alan ve ödenmiş sermayenin %1,816 oranına tekabül eden 2.906 TL, Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.'ye aittir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

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

Bağlı Ortaklıkların Listesi

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

	Ülke	Ana faaliyet konusu	Bölüm	Nihai oran ve oy hakkı %	
				31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Endüstri Holding A.Ş. (AEH)	Türkiye	Holding şirketi	Diğer	68,00	68,00
Alternatifbank A.Ş. (ABank) (1)	Türkiye	Bankacılık hizmetleri	Finans	61,75	61,75
Alternatif Yatırım A.Ş. (A Yatırım)	Türkiye	Aracı kurum	Finans	61,75	61,75
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş. (ALease)	Türkiye	Finansal kiralama şirketi	Finans	64,94	64,94
Alternatif Yatırım Ortaklığı A.Ş. (AYO) (1) (3)	Türkiye	Yatırım şirketi	Finans	32,48	32,48
Çelik Motor Ticaret A.Ş. (Çelik Motor)	Türkiye	Kia ve Lada markalı motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması ile operasyonel kiralama faaliyeti	Otomotiv	68,00	68,00
Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş. (Anadolu Motor)	Türkiye	Endüstriyel motorların üretimi, traktör satışı	Otomotiv	67,93	67,93
Anadolu Otomotiv Dış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Türkiye	Kia ve Lada markalı motorlu araçların ithalatı	Otomotiv	67,38	67,38
Anadolu Elektronik Aletler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (Anadolu Elektronik) (4)	Türkiye	Dayanıklı tüketim malları ticareti	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	51,60	51,60
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (ABH)	Türkiye	Bilgi teknolojileri, internet ve elektronik ticaret hizmeti	Perakende	65,53	65,53
Oyex Handels GmbH (Oyex)	Almanya	Grup'ta kullanılan çeşitli malzemelerin alım satımı	Diğer	67,32	67,32
Anadolu Endüstri Holding A.S. und Co. KG (AEH und Co.)	Almanya	Yurtdışında, ürünler için gerekli pazar araştırmalarının gerçekleştirilmesi	Diğer	67,32	67,32
Anadolu Restoran İşletmeleri Limited Şirketi (McDonald's)	Türkiye	Zincir restoran işletmeciliği, besi çiftliği işletmesi	Perakende	68,00	68,00
Hamburger Restoran İşletmeleri A.Ş. (Hamburger)	Türkiye	Zincir restoran işletmeciliği	Perakende	68,00	68,00
Anadolu Varlık Yönetim A.Ş. (Anadolu Varlık)	Türkiye	Varlık yönetimi	Diğer	67,99	67,99
Anadolu Taşıt Ticaret A.Ş. (Anadolu Taşıt)	Türkiye	Otomotiv sektöründe sınav ve ticari faaliyet	Diğer	68,00	68,00
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş. (Anadolu Araçlar)	Türkiye	Geely markalı motorlu araçların ithalatı, dağıtım ve pazarlaması	Otomotiv	68,00	68,00
Anadolu Termik Santralleri Elektrik Üretim A.Ş. (Anadolu Termik)	Türkiye	Elektrik üretimi (Yatırım aşamasında)	Diğer	68,00	68,00
AES Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (AES Elektrik)	Türkiye	Elektrik enerjisi ve/veya kapasitesinin toptan satışı ile doğrudan serbest tüketicilere satışı (Yatırım aşamasında)	Diğer	68,00	68,00
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş. (AEH Sigorta)	Türkiye	Sigorta acenteliği	Diğer	68,00	68,00
Anatolia Energy B.V. (Anatolia Energy)	Hollanda	Gayriaktif	Diğer	68,00	68,00
Anelsan Anadolu Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anelsan) (5)	Türkiye	Gayriaktif	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	Her türlü elektronik alet ve eşyanın toptan ve perakende satışı	Otomotiv	68,00	68,00
Georgian Urban Energy LLC (GUE)	Gürcistan	Elektrik üretimi ve satışı (Yatırım aşamasında)	Diğer	68,00	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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

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

İştirak

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

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

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları

Şirket ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat ve Bankacılık Kanunu, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (TDHP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar. Ara dönem konsolide finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerine uygun olarak Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları (devamı)

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

31 Mart 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ara dönem konsolide finansal tablolar, SPK tarafından belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

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

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin 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 yeniden ifade etme işlemine 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 Mart 2011	31 Aralık 2010
	Ulusal Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi	Fonksiyonel Para Birimi
AEH und Co.	EURO	EURO	EURO
Oyex	EURO	EURO	EURO
Anatolia Energy	EURO	EURO	EURO
GUE	Gürcistan Lirası (GEL)	GEL	GEL

Yabancı bağlı ortaklıklar yabancı tüzel kişilik olarak kurulmuşlardır.

Uygulanan Muhasebe Politikaları

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2010 yılı Konsolide Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflamalar

Cari dönem sunumu ile tutarlı olabilmesi açısından 1 Ocak 2010 - 31 Mart 2010 dönemi konsolide gelir tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir;

- “Pazarlama satış ve dağıtım giderleri” hesabı içerisinde yer alan; 8.467 TL tutarındaki ciro primi “Satış gelirleri” hesabı, 11.908 TL tutarındaki operasyonel kiralama faaliyetlerine ait giderler ise “Satışların maliyeti” hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- “Satış gelirleri” hesabı içerisinde yer alan 2.157 TL tutarındaki operasyonel kiralamaya tabi maddi duran varlık satış karı “Satışların maliyeti” hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- “Satışların maliyeti” hesabı içerisinde yer alan 2.708 TL tutarındaki TRT kurumuna ödenen bandrol bedeli “Satış gelirleri” hesabından netleştirilmiştir.
- “Faiz ve diğer gelirler” hesabı içerisinde yer alan 1.926 TL tutarındaki kur farkı geliri, “Faiz ve diğer giderler” hesabı içerisinde yer alan 1.378 TL tutarındaki kur farkı gideri ile “Genel yönetim giderleri” hesabı içerisinde yer alan 8.031 TL kur farkı gideri “Esas faaliyet dışı finansal giderler” hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- “Esas faaliyet dışı finansal gelirler” hesabı içerisinde yer alan 2.842 TL finansal yatırım satış zararı ile 4.159 TL kur farkı karı “Esas faaliyet dışı finansal giderler” hesabı içerisinde gösterilmiştir.
- “Genel yönetim giderleri” hesabı içerisinde yer alan 10.058 TL tutarındaki krediler için ayrılan karşılık iptali tutarı “Diğer faaliyet gelirleri” hesabı içerisinde gösterilmiştir.

Faaliyetlerin Dönemselliği

Grup'un iştiraklerinden Anadolu Efes'in ara dönem konsolide finansal tabloları, yaz sezonu boyunca alkolsüz içecek tüketiminin daha yüksek olması sebebiyle, faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içerebilir. Bu nedenle, 31 Mart 2011 tarihinde sona eren üç aylık döneme ilişkin "özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar)'larındaki paylar" hesabı, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmeyebilir.

Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni standartlar ve yorumlar

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

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

- UMS 24 (Değişiklik), “İlişkili Taraf Açıklamaları” (1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
- UMS 32 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Mali Tabloların Sunumu” (1 Şubat 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
- UFRYK 14 (Değişiklik), “Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi” (1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
- UMS 27 (Değişiklik), “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar” (1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

- UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu” (1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
- UMS 34 (Değişiklik) “Ara Dönem Raporlama” : Değişiklik, UMS 34’te yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerine ve sınıflamalarına etki etmesi muhtemel durumlarda, finansal araçların gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde transfer edilmesi ve koşullu varlık ve yükümlülüklerin değişmesi durumlarında yapılması gereken açıklamalara eklemeye yapmaktadır. Değişiklik geçmişe dönük olarak uygulanacaktır.

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

- UFRS 1 (Değişiklik) “İlk Uygulama Yılında Karşılaştırmalı UFRS 7 Notları için Sınırlı Muafiyet” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır) : Değişikliğe tabi tutulmuş UFRS 1, ilk kez UFRS’yi uygulayacak olan şirketlerin UFRS 7’nin gerektirdiği karşılaştırmalı açıklamalardan muafiyetine imkan sağlar.
- UFRYK 19 “Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
- UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar – Açıklamalar” : Değişiklik, finansal araçlardaki risklerin içeriği ve kapsamıyla ilgili nicel ve nitel açıklamalar arasındaki etkileşimi vurgular. Değişiklik geçmişe dönük olarak uygulanacaktır.

Mayıs 2010’da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş olup en erken yürürlük tarihi 1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmekle beraber bu iyileştirme projesi henüz AB tarafından onaylanmamıştır.

- UFRS 1 “UFRS’nin İlk Kez Uygulanması”: Değişiklik;

i) UFRS’nin ilk kez uygulandığı sene yapılan muhasebe politikası değişiklikleri durumunda yerine getirilmesi gereken şartlar konusuna açıklık getirmektedir. Söz konusu değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

ii) UFRS finansal tabloların yayınlanmasından önce gerçekleşen olay kaynaklı gerçeğe uygun değer, UFRS’nin uygulanmasından sonra gerçekleşse dahi, varsayılan maliyet olarak kullanılmasına izin vermektedir. UFRS’yi daha önceki dönemlerde uygulayan işletmeler tarafından, değişikliğin yürürlüğe girdiği tarihten sonra başlayan ilk yıllık hesap döneminde geçmişe dönük olarak uygulanabilmektedir.

iii) Oran düzenlemesine tabi faaliyetlerde, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için varsayılan maliyet kapsamını genişletmektedir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

- UFRYK 13 “Müşteri Sadakat Programları” : Müşteri bağımlılık programlarında bulunan ödül ödemelerinin ölçümünde kullanılan makul değer tanımı açıklayıcı hale getirilmiştir. Değişiklik, geçmişe dönük olarak uygulanabilmektedir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

- UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” : Değişiklik;

i) UFRS 7 “Finansal Araçlar – Açıklamalar”, UMS 32 “Finansal Araçlar – Sunum” ve UMS 39 “Finansal Araçlar – Muhasebeleştirme ve Ölçme”de yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin UFRS 3’ün (2008’de yeniden düzenlenen) uygulanmaya başlamasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedeller için geçerli olmamasına açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.

ii) Mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki oransal payı olarak ifade edilen azınlık paylarının bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki oransal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır. Değişiklik, 1 Temmuz 2010’den sonra başlayan yıllık dönemlerde ve işletmenin UFRS 3 (Revize) uygulamaya başladığı tarihten itibaren ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

iii) Bir işletmenin (bir işletme birleşmesinde) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Değişiklik, 1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır.

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

- UFRS 9 “Finansal Araçlar” (1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir)
- UMS 12 (Değişiklik) “Gelir Vergileri” : UMS 12 aşağıdaki değişiklikleri içerecek şekilde güncellenmiştir:

i) Aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin, gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması.

ii) UMS 16 daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Mart 2011 Dönemi ile İlgili İşlemler

Yoktur.

2010 Yılı ile İlgili İşlemler

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

2010 Yılı ile İlgili İşlemler (devamı)

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

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Anadolu Kafkasya, Gürcistan'daki Paravani Hidroelektrik Santral Projesi'ni yürütecek olan GUE şirketinin hisselerinin %100'ünü toplam 3.500.000 ABD Doları bedelle Energon International Ltd. (Energon)'den 4 Mart 2010 tarihinde satın almıştır. GUE'nin satın alma tarihi itibarıyla tam olarak faaliyete geçmemiş olması nedeniyle UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında belirtilen iş tanımına uymamaktadır. İktisap edilen net varlıklar, elektrik üretim hakkı hariç kayıtlı değerleriyle muhasebeleştirilmiştir (Not 10).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

Şirket	Ana faaliyeti	Ülke	31 Mart 2011			31 Aralık 2010		
			Taşınan değer	Nihai oran %	Grup'un kar/(zarar) payı	Taşınan değer	Nihai oran %	Grup'un kar/(zarar) payı
Anadolu Isuzu (*)	Isuzu marka araçların üretimi, satışı	Türkiye	64.291	37,56	1.581	62.711	37,56	(1.751)
Ana Gıda	Kırlangıç, Komili, Madra markası altında zeytinyağı, ayçiçek yağı, mısır özü yağı üretim ve pazarlaması	Türkiye	46.252	37,57	585	45.668	37,57	(1.704)
Aslançık	Elektrik üretimi	Türkiye	13.738	22,67	257	13.481	22,67	(668)
D Tes	Elektrik toptan satışı	Türkiye	50	17,00	(7)	57	17,00	(34)
			124.331		2.416	121.917		(4.157)

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

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

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Isuzu		
Toplam varlıklar	327.393	330.028
Toplam yükümlülükler	161.487	168.235
Net varlıklar	165.906	161.793
Grup'un net varlıklardaki payı	64.291	62.711

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

4. İŞ ORTAKLIKLARI (devamı)

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar (devamı)

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Anadolu Isuzu		
Gelirler	106.743	72.028
Net dönem karı/(zararı)	4.116	(5.083)
Müşterek yönetime tabi ortaklık net dönem karı/(zararı)'ndan alınan pay	1.581	(1.953)

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

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Diğer müşterek yönetime tabi ortaklıklar		
Toplam varlıklar	238.962	192.279
Toplam yükümlülükler	106.396	61.511
Net varlıklar	132.566	130.768
Grup'un net varlıklardaki payı	60.040	59.206

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Diğer müşterek yönetime tabi ortaklıklar		
Gelirler	49.434	46.531
Net dönem karı/(zararı)	1.800	(1.614)
Müşterek yönetime tabi ortaklıkların net dönem karı/(zararı)'ndan alınan pay	835	(721)

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, 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 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Mart 2011	Finansal kuruluşlar	Otomotiv	Perakende	Diğer	Dağıtılmamış	Konsolide
Satışlar	107.074	116.318	120.232	14.331	-	357.955
Bölmeler arası satışlar	211	1.043	2.439	2.628	(6.321)	-
Toplam Satışlar	107.285	117.361	122.671	16.959	(6.321)	357.955
BRÜT KAR	58.263	25.012	25.287	9.033	(4.043)	113.552
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-	(5.706)	(8.067)	(126)	343	(13.556)
Genel yönetim giderleri (-)	(37.510)	(10.515)	(10.243)	(11.648)	6.003	(63.913)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(94)	-	-	2	(92)
Diğer faaliyet gelirleri	889	1.347	319	502	(770)	2.287
Diğer faaliyet giderleri (-)	(8.114)	(367)	(950)	(217)	14	(9.634)
FAALİYET KARI	13.528	9.677	6.346	(2.456)	1.549	28.644
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar (*)	-	-	-	-	23.258	23.258
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	10.463	4.663	717	5.678	(603)	20.918
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)	(11.454)	(12.904)	(664)	(3.940)	45	(28.917)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	12.537	1.436	6.399	(718)	24.249	43.903
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	(1.004)	(4.037)	(1.140)	(903)	-	(7.084)
- Dönem vergi gideri (-)	(142)	(991)	(3.145)	(329)	-	(4.607)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gider)	(862)	(3.046)	2.005	(574)	-	(2.477)
DÖNEM KARI	11.533	(2.601)	5.259	(1.621)	24.249	36.819
Dönem Karının Dağılımı						
- Azınlık payları	684	210	-	-	9.090	9.984
- Ana ortaklık payları	10.849	(2.811)	5.259	(1.621)	15.159	26.835
Toplam Varlıklar (**)	5.349.908	500.731	342.954	1.601.951	(171.082)	7.624.462
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	1.284.884	1.284.884
Bölmelere Ait Kaynaklar	4.777.007	290.900	142.366	104.327	(61.411)	5.253.189
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	2.879	32.739	4.864	3.227	(51)	43.658
Amortisman giderleri ve itfa payları	1.858	7.693	3.154	224	(61)	12.868

(*) Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen Anadolu Efes, Anadolu Isuzu, Ana Gıda ve Aslancık'tan gelir kaydedilen 23.265 TL ile D Tes'den gider kaydedilen 7 TL; özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki payların 'dağıtılmamış' bölümü içerisinde yer almaktadır.

(**) Dağıtılmamış kısım 35.344 TL tutarında şerefiye içermektedir (Not 11).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Mart 2010	Finansal kuruluşlar	Otomotiv	Perakende	Diğer	Dağıtılmamış	Konsolide
Satışlar	103.311	134.741	102.913	13.502	-	354.467
Bölmeler arası satışlar	182	883	1.483	2.411	(4.959)	-
Toplam Satışlar	103.493	135.624	104.396	15.913	(4.959)	354.467
BRÜT KAR	60.358	23.418	22.495	8.323	(2.937)	111.657
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	-	(3.800)	(8.519)	(6)	451	(11.874)
Genel yönetim giderleri (-)	(28.986)	(10.000)	(7.579)	(8.934)	4.844	(50.655)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(158)	-	-	2	(156)
Diğer faaliyet gelirleri	11.298	2.126	66	1.155	(874)	13.771
Diğer faaliyet giderleri (-)	(2.578)	(470)	(1.123)	(223)	242	(4.152)
FAALİYET KARI	40.092	11.116	5.340	315	1.728	58.591
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar (*)	-	-	-	-	25.063	25.063
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	7.433	4.976	868	4.304	(666)	16.915
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)	(16.304)	(4.483)	(359)	(3.881)	197	(24.830)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	31.221	11.609	5.849	738	26.322	75.739
VERGİ ÖNCESİ KARI	(4.890)	(978)	(3.429)	(262)	-	(9.559)
- Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	(2.388)	(1.448)	(2.807)	(231)	-	(6.874)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gider)	(2.502)	470	(622)	(31)	-	(2.685)
DÖNEM KARI	26.331	10.631	2.420	476	26.322	66.180
Dönem Karının Dağılımı						
- Azınlık payları	1.100	1.652	-	-	19.574	22.326
- Ana ortaklık payları	25.231	8.979	2.420	476	6.748	43.854
Toplam Varlıklar (**)	3.788.821	411.930	289.912	1.514.868	(297.376)	5.708.155
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	987.879	987.879
Bölmelere Ait Kaynaklar	3.233.654	194.402	102.763	106.618	(78.215)	3.559.222
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	888	13.760	3.545	6.653	-	24.846
Amortisman giderleri ve itfa payları	1.581	5.473	2.583	236	(61)	9.812

(*) Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen Anadolu Efes'ten gelir kaydedilen 27.737 TL ile Anadolu Isuzu, Ana Gıda, Aslancık ve D Tes'den gider kaydedilen 2.674 TL; özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki payların 'dağıtılmamış' bölümü içerisinde yer almaktadır.

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Konsolide gelirlerin tamamına yakını Türkiye'deki operasyonlardan elde edilmektedir.

İştirak: Grup'un Anadolu Efes'teki nihai iştirak oranı %36,27'dir (31 Aralık 2010: %36,27). Anadolu Efes ile bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının faaliyet konusu, çeşitli markalar altındaki biralarn üretimi, dağıtım, pazarlaması ve özellikle Türkiye, Orta Doğu ve Orta Asya'da Coca-Cola markası altındaki içeceklerin şişelenmesidir. 31 Mart 2011 ve 31 Mart 2010 tarihleri itibariyle bu faaliyetlerin sonuçları, sırasıyla 20.842 TL kar ve 27.737 TL kar olarak konsolide gelir tablosunun "özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar" bölümünde yansıtılmıştır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Banka dışı	146.970	207.412
Banka	284.548	195.245
Konsolide nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	431.518	402.657
Banka		
-Merkez bankası zorunlu karşılıkları	116.813	107.179
	548.331	509.836

7. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Banka kredileri	79.236	103.892
Uzun vadeli kredilerin cari döneme tekabül eden kısmı	135.801	100.705
Kısa vadeli finansal borçlar	215.037	204.597
Banka kredileri	93.026	105.272
Uzun vadeli finansal borçlar	93.026	105.272
Toplam finansal borçlar	308.063	309.869

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

7. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

Kısa vadeli	31 Mart 2011			31 Aralık 2010		
	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	50.644	%7,1 - %10,0	-	75.862	%7,2 - %10,0	-
Yabancı para krediler (EURO)	128.229	%2,9 - %4,5	-	92.877	%2,9 - %5,3	Euribor + (%1,0)
Yabancı para krediler (ABD Doları)	36.164	%3,0 - %4,0	Libor + (%1,6)	35.858	%3,0 - %4,0	Libor + (%1,6)
	215.037			204.597		
Uzun vadeli	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı	Tutar	Sabit faiz aralığı	Değişken faiz aralığı
Türk Lirası krediler	12.255	%0,0-%8,7	-	3.000	-	-
Yabancı para krediler (EURO)	65.288	%2,9 - %4,5	-	86.812	%2,9 - %4,2	-
Yabancı para krediler (ABD Doları)	15.483	-	Libor + (%2,3)	15.460	-	Libor + (%2,3)
	93.026			105.272		
	308.063			309.869		

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
2012	41.079	66.455
2013	42.153	35.889
2014	8.236	1.464
2015 ve sonrası	1.558	1.464
	93.026	105.272

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

8. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
İştirak	1.160.553	1.106.146
Müşterek yönetime tabi ortaklıklar (Not 4)	124.331	121.917
	1.284.884	1.228.063

8.1 İştirak

Şirket	Ana faaliyeti	Yer	31 Mart 2011			31 Aralık 2010		
			Taşınan değer	Nihai oran %	Grup'un kar/(zarar) payı	Taşınan değer	Nihai oran %	Grup'un kar/(zarar) payı
Anadolu Efes (*)	Bira üretimi	Türkiye	1.160.553	36,27	20.842	1.106.146	36,27	195.312
			1.160.553		20.842	1.106.146		195.312

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

Grup'un, iştirakine ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Efes		
Toplam varlıklar	5.964.197	5.588.831
Toplam yükümlülükler	3.004.506	2.773.826
Net varlıklar	2.959.691	2.815.005
Grup'un net varlıklardaki payı	1.160.553	1.106.146
	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Anadolu Efes		
Gelirler	857.925	753.670
Net dönem karı	53.745	71.524
İştirakin net dönem karından alınan pay	20.842	27.737
-Azınlık payları	1.348	1.794
-Ana ortaklık payları	19.494	25.943

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

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
1 Ocak bakiyesi	1.106.146	974.228
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımın karından alınan pay	20.842	27.737
Yabancı para çevrim farkı	35.687	11.478
Değer artış fonları	(2.122)	540
Diğer yedekler	-	(1.969)
Dönem sonu bakiyesi	1.160.553	1.012.014

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

8. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

8.2 Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

Şirket	Ana faaliyeti	Ülke	31 Mart 2011			31 Aralık 2010		
			Taşınan değer	Nihai oran %	Grup'un kar/(zarar) payı	Taşınan değer	Nihai oran %	Grup'un kar/(zarar) payı
Anadolu Isuzu (*)	Isuzu marka araçların üretimi, satışı	Türkiye	64.291	37,56	1.581	62.711	37,56	(1.751)
Ana Gıda	Kırlangıç, Komili, Madra markası altında zeytinyağı, ayçiçek yağı, mısır özü yağı üretim ve pazarlaması	Türkiye	46.252	37,57	585	45.668	37,57	(1.704)
Aslancık	Elektrik üretimi	Türkiye	13.738	22,67	257	13.481	22,67	(668)
D Tes	Elektrik toptan satışı	Türkiye	50	17,00	(7)	57	17,00	(34)
			124.331		2.416	121.917		(4.157)

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2011 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar (*)	Demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet									
1 Ocak 2011	52.095	74.520	201.191	164.259	33.244	14.786	94.237	5.666	639.998
Girişler	35	-	1.485	31.844	2.293	11	2.417	5.171	43.256
Çıkışlar (-)	-	(130)	(450)	(6.175)	(15.959)	-	-	(5)	(22.719)
Yabancı para çevrim farkları	75	-	2	7	1	-	-	98	183
Transferler	-	-	6	-	-	-	-	(6)	-
31 Mart 2011	52.205	74.390	202.234	189.935	19.579	14.797	96.654	10.924	660.718
Birikmiş Amortisman									
1 Ocak 2011	2.106	18.570	148.109	31.707	21.926	12.868	48.498	-	283.784
Cari dönem amortismanı	80	375	2.144	7.057	886	62	1.812	-	12.416
Çıkışlar (-)	-	(6)	(115)	(2.885)	(15.943)	-	-	-	(18.949)
31 Mart 2011	2.186	18.939	150.138	35.879	6.869	12.930	50.310	-	277.251
Net defter değeri	50.019	55.451	52.096	154.056	12.710	1.867	46.344	10.924	383.467

(*) 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla operasyonel kiralama faaliyetlerinde kullanılan taşıtların net defter değeri 152.435 TL'dir.

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri 17.034 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 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme 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 2010	43.591	76.509	188.631	105.301	38.713	14.506	82.120	2.417	551.788
Girişler	451	1	1.501	13.265	949	61	124	2.502	18.854
Çıkışlar (-)	-	(2.676)	(206)	(8.675)	(33)	-	-	(13)	(11.603)
Yabancı para çevrim farkları	(16)	-	-	-	-	-	-	(46)	(62)
Transferler	-	-	303	14	10	-	12	(339)	-
31 Mart 2010	44.026	73.834	190.229	109.905	39.639	14.567	82.256	4.521	558.977
Birikmiş Amortisman									
1 Ocak 2010	1.853	17.422	145.230	26.466	26.767	12.655	45.102	-	275.495
Cari dönem amortismanı	56	366	2.098	4.296	894	67	1.545	-	9.322
Çıkışlar (-)	-	(345)	(181)	(3.522)	(32)	-	-	-	(4.080)
31 Mart 2010	1.909	17.443	147.147	27.240	27.629	12.722	46.647	-	280.737
Net defter değeri	42.117	56.391	43.082	82.665	12.010	1.845	35.609	4.521	278.240

(*) 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla operasyonel kiralama faaliyetlerinde kullanılan taşıtların net defter değeri 81.505 TL'dir.

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri 24.216 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 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2011 tarihinde sona eren döneme 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	377	-	-	25	402
31 Mart 2011	49.711	5.541	1.051	1.493	57.796
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2011	37.709	5.381	853	508	44.451
Cari dönem itfa payı	387	-	57	8	452
31 Mart 2011	38.096	5.381	910	516	44.903
Net defter değeri	11.615	160	141	977	12.893

31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Patent ve lisanslar	Franchise	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2010	41.821	5.529	1.051	1.380	49.781
Girişler (*)	5.962	-	-	30	5.992
31 Mart 2010	47.783	5.529	1.051	1.410	55.773
Birikmiş amortisman					
1 Ocak 2010	36.126	5.380	617	467	42.590
Cari dönem itfa payı	418	-	60	12	490
31 Mart 2010	36.544	5.380	677	479	43.080
Net defter değeri	11.239	149	374	931	12.693

(*) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Anadolu Kafkasya'nın, GUE şirketinin hisselerini alması sonucunda, satın alma bedelinin satın alınan net varlıkların kayıtlı değerini aşan kısmı için 5.841 TL elektrik üretim hakkı ile ilişkilendirilmiş olup maddi olmayan duran varlıklar altında muhasebeleştirilmiştir.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

11. ŞEREFİYE

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Banka dışı	2.376	4.630
Banka	10.815	10.871
	13.191	15.501

Banka dışı

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Dava karşılıkları	1.338	1.338
Garanti karşılıkları (*)	1.038	3.292
	2.376	4.630

(*) Şirket'in bağlı ortaklıklarından Çelik Motor ve Anadolu Motor'un garanti kapsamında yapmış olduğu satışlardan kaynaklanmaktadır.

Banka

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Genel kredi karşılığı	9.092	9.502
Dava karşılıkları	826	826
Diğer	897	543
	10.815	10.871

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

13. TAAHHÜTLER

Banka dışı

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

31.03.2011	Toplam TL karşılığı	Orjinal para birimi TL	Orjinal para birimi ABD Doları	Orjinal para birimi EUR
Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	45.810	42.308	1.572.105	489.391
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	52.969	46.424	-	3.000.000
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı				
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	482	-	311.449	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
	99.261	88.732	1.883.554	3.489.391
31.12.2010	Toplam TL karşılığı	Orjinal para birimi TL	Orjinal para birimi ABD Doları	Orjinal para birimi EUR
Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	67.131	57.835	1.545.863	3.370.443
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	52.571	46.424	-	3.000.000
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı				
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	482	-	311.449	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
	120.184	104.259	1.857.312	6.370.443

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

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

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

13. TAAHHÜTLER (devamı)

Banka dışı (devamı)

Grup'un alacaklarına karşılık almış olduğu teminatlar; teminat mektupları, teminat çekleri ve senetleri, ipotekler ile diğer teminatlar sırasıyla 72.353 TL, 1.645 TL, 18.004 TL ve 36.940 TL tutarındadır (31 Aralık 2010: 77.821 TL, 2.125 TL, 17.592 TL ve 1.136 TL).

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

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

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 Mart 2011	31 Aralık 2010
Akreditifler ve teminat mektupları	1.831.494	1.703.699
Kabul kredileri	213.863	197.129
Diğer	20.097	22.053
Toplam koşullu yükümlülükler	2.065.454	1.922.881
Diğer taahhütler (*)	1.714.723	686.237
	3.780.177	2.609.118

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

Bloke varlıklar

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, ABank tarafından emanet, aracılık ve saklama kapasitesiyle elde tutulan TL varlıkların değeri 977.949 TL (31 Aralık 2010: 971.266 TL) ve yabancı para varlıkların değeri 173.736 TL tutarındadır (31 Aralık 2010: 151.323 TL).

Davalar

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, ABank aleyhine devam eden davaların toplam değeri 6.307 TL tutarındadır (31 Aralık 2010: 6.307 TL). Bu davalar çoğunlukla müşterilerin ve eski ABank çalışanlarının kişisel hak iddialarını içermektedir. Bu olayların neticesi, her zaman kesin olarak öngörülemese de profesyonel tavsiyelere dayanarak ve ABank'ın yapmış olduğu sözleşmelerin sağladığı sigorta kapsamını da göz önünde bulundurarak yönetim 826 TL dava karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2010: 826 TL).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

13. TAAHHÜTLER (devamı)

Banka (devamı)

Diğer

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

14. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

(*) Halka açık kısım içerisinde yer alan ve ödenmiş sermayenin %1,816 oranına tekabül eden 2.906 TL, Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.'ye aittir.

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

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

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 hisselerine tanınan yönetim kurulu üyesi seçim hakları (1+3) dolayısıyla altı yönetim kurulu üyesinin dördünü atama yetkisine sahiptir. Şöyle ki;

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

14. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (devamı)

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 düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi), "ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle; "kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "geçmiş yıllar karı" ile ilişkilendirilmiştir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

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

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.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

14. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler, Değer Artış Fonları (devamı)

Yine anılan karar uyarınca, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabılır 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 dağıtımında 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 kullanılabilecektir. Ancak özkaynak enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Değer artış fonları	6.511	8.907
-Satılmaya hazır finansal varlıklar	4.727	7.123
-İşletme birleşmeleri	1.784	1.784
	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16.063	16.063

Geçmiş Yıllar Karları

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

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Sermaye yedekleri	1.166	1.166
Olağanüstü yedekler	115.376	115.376
Diğer kar yedekleri	2.558	2.558
Geçmiş yıllar karları	1.477.326	1.255.627
	1.596.426	1.374.727

Azınlık Payları

Ara dönem konsolide finansal tablolarda ayrıca sınıflandırılmıştır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

15. FAALİYET GİDERLERİ

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Banka dışı	42.076	35.481
Banka	35.485	27.204
	77.561	62.685

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	13.556	11.874
Genel yönetim giderleri	63.913	50.655
Araştırma ve geliştirme giderleri	92	156
	77.561	62.685

Banka dışı

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	13.556	11.874
Genel yönetim giderleri	28.428	23.451
Araştırma ve geliştirme giderleri	92	156
	42.076	35.481

Banka

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Genel yönetim giderleri	35.485	27.204
	35.485	27.204

16. DİĞER FAALİYET GELİR/GİDERLERİ

16.1 Diğer Faaliyet Gelirleri

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Sözleşme gelirleri-finansal kiralama	683	1.158
Komisyon gelirleri	468	206
Maddi duran varlık satış karı	328	175
Kira gelirleri	103	106
Krediler ve karşılıklar için ayrılan karşılık iptalleri	15	10.173
Diğer	690	1.953
	2.287	13.771

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

16. DİĞER FAALİYET GELİR/GİDERLERİ (devamı)

16.2 Diğer Faaliyet Giderleri

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Krediler ve şüpheli alacak karşılık giderleri	5.182	120
Finansal kiralama-alacak provizyonları	1.938	1.692
Finansal kiralama-sözleşme giderleri	923	682
Bağış giderleri	915	691
Maddi duran varlık satış zararı	12	309
Diğer	664	658
	9.634	4.152

17. FİNANSAL GELİRLER

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Kur farkı geliri	17.097	15.095
Finansal yatırım satış karı	282	345
Faiz geliri	3.539	1.473
Diğer gelirler	-	2
	20.918	16.915

18. FİNANSAL GİDERLER

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Kur farkı gideri	21.548	15.581
Faiz giderleri	5.798	6.238
Diğer giderler	1.571	3.011
	28.917	24.830

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir (2010: %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek seferde ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2010: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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.

19.1 Ertelenmiş Vergi Varlıkları Ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi varlığı	35.086	34.498
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(18.216)	(15.153)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	16.870	19.345

31 Mart 2011 tarihinde sona eren döneme ait net ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bakiye 31 Aralık 2010	Gelir tablosuna kaydedilen	Bakiye 31 Mart 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(24.086)	(1.263)	(25.349)
Taşınan vergi zararı (*)	8.669	(2.016)	6.653
Kıdem tazminatı karşılığı	3.319	27	3.346
Finansal kiralama	(1.109)	6	(1.103)
Yatırım indirimi	19.086	1.000	20.086
Diğer	13.466	(229)	13.237
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	19.345	(2.475)	16.870
Değer artış fonlarına yansıtılan	-	(2)	-
	19.345	(2.477)	16.870

31 Mart 2010 tarihinde sona eren döneme ait net ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bakiye 31 Aralık 2009	Gelir tablosuna kaydedilen	Bakiye 31 Mart 2010
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(15.455)	(2.123)	(17.578)
Taşınan vergi zararı (*)	3.499	(169)	3.330
Kıdem tazminatı karşılığı	2.798	86	2.884
Finansal kiralama	(1.136)	7	(1.129)
Yatırım indirimi	18.109	(18)	18.091
Diğer	8.968	(395)	8.573
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	16.783	(2.612)	14.171
Değer artış fonlarına yansıtılan	-	(73)	-
	16.783	(2.685)	14.171

(*) 31 Mart 2011 itibariyle, 14.614 TL ertelenen vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zarar bulunmaktadır (31 Mart 2010: 26.581 TL).

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

19.2 Vergi Gideri

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Dönem vergi gideri (-)	(4.607)	(6.874)
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(2.477)	(2.685)
	(7.084)	(9.559)

19.3 Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
1 Ocak bakiyesi	1.792	2.544
Dönem vergi gideri	4.607	6.874
Ödenen vergiler (-)	(3.978)	(4.184)
Dönem sonu bakiyesi	2.421	5.234

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

20.1 İlişkili Taraflarla İlgili Mevduat Bakiyeleri

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Efes (1)	232.077	144.388
Coca-Cola İçecek (3)	101.001	-
Tarbes Tarım Ürünleri ve Besicilik San. Tic. A.Ş. (Tarbes) (3)	27.962	26.669
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. (5)	19.131	18.872
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3)	15.771	59.407
Diğer	41.930	24.154
	437.872	273.490

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

20.2 İlişkili Taraflardan Alacaklar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Anadolu Etap Tarım ve Gıda A.Ş. (3)	6.015	6.094
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5)	4.167	3.953
Anadolu Efes (1)	3.428	2.060
ZAO Moscow Efes Brewery (Efes Moskow) (3)	3.242	3.315
JSC Efes Karaganda Brewery (Efes Karaganda) (3)	1.235	601
Anadolu Isuzu (2)	1.015	472
Efes Pazarlama Ticaret A.Ş. (Efpa) (3)	907	889
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3)	559	859
Coca-Cola İçecek A.Ş. (3)	253	298
Krasny Vostok Group (3)	153	793
Diğer	1.910	917
	22.884	20.251

31 Mart 2011 itibariyle, ara dönem konsolide finansal tablolarda “Verilen Banka Kredileri” bölümünde yer alan, ilişkili taraflara verilen kredi 28 TL’dir (31 Aralık 2010: Yoktur). Ayrıca bankanın diğer yükümlülükler ve bloke hesaplar bölümünde 31 Mart 2011 itibariyle ilişkili taraflarla ilgili 2.740 TL bakiye bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 623 TL). 31 Mart 2011 itibariyle bankanın ilişkili taraflara vermiş olduğu gayrinakdi kredilerinin toplamı 44.533 TL’dir (31 Aralık 2010: 49.511 TL).

İlişkili taraflardan olan alacakların 18.336 TL (31 Aralık 2010: 15.046 TL) tutarındaki kısmı cari, 4.548 TL (31 Aralık 2010: 5.205 TL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan ilişkili taraf alacaklarından oluşmaktadır.

20.3 İlişkili Taraflara Borçlar

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Ana Gıda (2)	325	457
Anadolu Isuzu (2)	71	365
Ortaklara ödenecek kar payı	26	26
Efpa (3)	6	148
Diğer	62	9
	490	1.005

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

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

20.4 İlişkili Taraflarla İşlemler

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları

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

31 Mart 2011 ve 31 Mart 2010 tarihleri itibariyle sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılmış önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Mal ve hizmet satışları, net		
Anadolu Efes (1)	5.714	6.680
Efpa (3)	4.731	4.220
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (3)	3.131	2.417
Efes Breweries International N.V. (3)	2.723	2.467
Anadolu Isuzu (2)	1.869	1.640
Tarbes (3)	1.006	865
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5)	523	518
Ana Gıda (2)	437	374
Efes Vitanta Moldova Brewery SA (3)	194	182
Diğer	1.333	1.231
	21.661	20.594

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Mal alımları ve diğer giderler		
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı (5)	851	590
Anadolu Isuzu (2)	191	239
Efpa (3)	18	67
Diğer	22	276
	1.082	1.172

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Alınan faiz ve diğer finansman geliri (bankacılık)		
Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı Sağlık Tes. İkt. İşl. (5)	104	179
Ana Gıda (2)	130	113
Anadolu Isuzu (2)	86	50
Anadolu Efes (1)	78	86
Coca-Cola İçecek A.Ş. (3)	31	59
Anadolu Etap Tarım ve Gıda A.Ş. (3)	-	68
Diğer	67	54
	496	609

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

20.4 İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Ödenen faiz ve diğer finansman giderleri (bankacılık)		
Anadolu Efes (1) (*)	2.019	1.473
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. (5)	402	345
Tarbes (3)	555	468
Efes Pilsen Spor Kulübü (5)	-	177
Coca-Cola İçecek A.Ş. (3)	306	34
Anadolu Isuzu (2)	261	178
Efpa (3)	-	8
Diğer	613	507
	4.156	3.190

(*) TL mevduatlara ödenen faiz oranı %6 ve %8,7 aralığında, ABD Doları mevduatlara ödenen faiz oranı ise %4,1'dir.

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Diğer gelirlere dahil edilen çeşitli satışlar (alınan temettüler dahil)		
Anadolu Isuzu (2)	21	16
Polinas (5)	14	14
Ana Gıda (2)	8	13
Efpa (3)	7	23
Coca-Cola İçecek A.Ş. (3)	2	3
Anadolu Efes (1)	-	2
Diğer	3	15
	55	86

- (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 Mart 2011 ve 31 Mart 2010 tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Üst yönetim kadrosuna sağlanan kısa vadeli faydalar	5.655	5.193
İşten ayrılmaya ilişkin faydalar	39	493
Toplam kazançlar	5.694	5.686
SGK işveren payı	110	110

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

20.4 İlişkili Taraflarla İşlemler (devamı)

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 Mart 2011 tarihi itibarıyla yapılan bağış tutarı 901 TL'dir (31 Mart 2010: 690 TL).

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

21. FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları

Banka

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
31.03.2011					
Varlıklar					
Nakit değerler ve merkez bankası	151.908	167.028	8.464	291	327.691
Bankalar ve diğer finansal kuruluşlar	36.553	15.578	20.799	740	73.670
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	160.801	792	4	1	161.598
Türev finansal araçlardan alacaklar	22.027	182	-	-	22.209
Verilen banka kredileri	2.164.527	849.381	449.064	-	3.462.972
Satılmaya hazır finansal varlıklar	484.472	-	-	-	484.472
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	412.078	-	-	-	412.078
Finansal kiralama alacakları	52.522	74.053	128.828	-	255.403
İştirakler	17	-	-	-	17
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	30.035	-	-	-	30.035
Maddi duran varlıklar	20.967	-	-	-	20.967
Maddi olmayan duran varlıklar	2.832	-	-	-	2.832
Ertelenmiş vergi aktifi	30.934	-	-	-	30.934
Diğer varlıklar	86.870	4.393	2.565	-	93.828
Toplam Varlıklar	3.656.543	1.111.407	609.724	1.032	5.378.706
Yükümlülükler					
Müşteri mevduatları	1.756.990	690.588	347.387	3.941	2.798.906
Diğer bankaların mevduatları	664.618	6.814	4.983	-	676.415
Alınan krediler	49.121	517.654	523.409	-	1.090.184
Ticari borçlar	1.054	34	1.328	-	2.416
Türev finansal araçlar	23.695	-	-	-	23.695
Ödenecek gelir vergisi	50	-	-	-	50
Diğer yükümlülükler ve karşılıklar	145.557	39.872	27.497	1.206	214.132
Toplam Yükümlülükler	2.641.085	1.254.962	904.604	5.147	4.805.798
Net Bilanço Pozisyonu	1.015.458	(143.555)	(294.880)	(4.115)	572.908
Bilanço dışı türev finansal araçlar net nominal tutarları	(429.097)	187.393	270.255	(546)	28.005
Net Yabancı Para Pozisyonu	586.361	43.838	(24.625)	(4.661)	600.913
31.12.2010					
Toplam Varlıklar	2.956.034	1.035.083	584.089	1.132	4.576.338
Toplam Yükümlülükler	2.572.041	1.123.297	808.060	3.012	4.506.410
Net Bilanço Pozisyonu	383.993	(88.214)	(223.971)	(1.880)	69.928

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

21. 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 Mart 2011	31 Aralık 2010
ABD Doları	+/-%10	+/-928	+/-1.706
EURO	+/-%10	+/-2.463	+/-1.624

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.

Yabancı Para Riski

Grup ağırlıklı olarak, Türkiye'de faaliyet göstermektedir.

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

		31 Aralık 2010 döviz alış kuru	Dönem içerisindeki ortalama döviz alış kuru	31 Mart 2011 döviz alış kuru
TL / ABD Doları	Türkiye	1,5460	1,5706	1,5483
TL / EURO	Türkiye	2,0491	2,1466	2,1816

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 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

21. FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka Dışı (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

31.03.2011	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Bin ABD Doları	Bin EURO	Bin GBP	Bin JPY
1. Ticari alacaklar	2.341	634	623	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	36.913	10.097	9.754	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	39.254	10.731	10.377	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	489	302	10	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	489	302	10	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	39.743	11.033	10.387	-	-
10. Ticari borçlar	5.923	3.630	99	35	-
11. Finansal yükümlülükler	164.393	23.357	58.778	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	303	185	7	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	170.619	27.172	58.884	35	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	80.771	9.999	29.927	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	326	211	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	81.097	10.210	29.927	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	251.716	37.382	88.811	35	-
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)	(211.973)	(26.349)	(78.424)	(35)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(212.462)	(26.651)	(78.434)	(35)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	4.213	2.430	184	-	-
24. İthalat	94.397	18.234	30.644	58	3.600

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

21. FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi Araçları ve Politikaları (devamı)

Banka Dışı (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

21. 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 Mart 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	(4.080)	4.080
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(4.080)	4.080
EURO'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- EURO net varlık/yükümlülüğü	(17.109)	17.109
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- EURO net etki (4+5)	(17.109)	17.109
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)	(21.198)	21.198

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

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yazıcılar'ın 29 Nisan 2011 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında, ortaklara 40.000 TL brüt kar payı dağıtılmasına ve kar dağıtımına 30 Mayıs 2011 tarihinde başlanılmasına karar verilmiştir.

23. VERİLEN BANKA KREDİLERİ

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Standart nitelikli krediler	3.322.005	3.145.222
Yakın izlemedeki krediler	61.389	10.892
Takipteki krediler	162.074	150.049
Toplam krediler	3.545.468	3.306.163
Özel karşılıklar (-)	(55.661)	(52.967)
Genel karşılık (-)	(32.136)	(29.269)
Toplam karşılık (-)	(87.797)	(82.236)
	3.457.671	3.223.927

Verilen banka kredilerinin 2.878.782 TL (31 Aralık 2010: 2.788.932 TL) tutarındaki kısmı cari, 578.889 TL (31 Aralık 2010: 434.995 TL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan kredilerden oluşmaktadır.

24. BANKA MÜŞTERİLERİ MEVDUATI

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Diğer bankaların mevduatları	676.415	309.062
Müşteri mevduatları	2.751.570	2.356.021
Toplam	3.427.985	2.665.083

Mevduatların 3.336.938 TL (31 Aralık 2010: 2.658.295 TL) tutarındaki kısmı cari, 91.047 TL (31 Aralık 2010: 6.788 TL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan mevduatlardır.

YAZICILAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO ÖZET DİPNOTLARI

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

25. ALINAN KREDİLER

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yurtdışı banka ve kuruluşlardan		
Sendikasyon kredisi	313.166	298.092
Sermaye benzeri kredi	164.592	162.374
Diğer	413.568	176.286
Toplam yurtdışı	891.326	636.752
Toplam yurtiçi	198.858	392.274
	1.090.184	1.029.026

Alınan kredilerin 700.749 TL (31 Aralık 2010: 624.604 TL) tutarındaki kısmı cari, 389.435 TL (31 Aralık 2010: 404.422 TL) tutarındaki kısmı ise cari olmayan kredilerdir.

.....