

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

01 OCAK – 31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Mataş Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu'na,

1. Mataş Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket")'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Mataş Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret A. Ş.' nin 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 15 Mart 2013

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
Member of ENTERPRISE WORLDWIDE

Cemal ÖZTÜRK
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 TARİHLİ BİLANÇO

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
		Cari Dönem 31.12.2012	Geçmiş Dönem 31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		13.307.949	12.700.010
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	4.343.804	7.779.719
Finansal Yatırımlar	7	5.875.574	-
Ticari Alacaklar	10	1.132.296	2.552.241
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11, 37	2.144	25.110
- Diğer Alacaklar	11	3.630	14.197
Stoklar	13	1.819.502	1.893.850
Diğer Dönen Varlıklar	26	130.999	434.893
Duran Varlıklar		2.328.740	3.733.878
Diğer Alacaklar	11	4.057	1.343
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	2.236.894	3.646.231
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	7.606	3.645
Ertelenen Vergi Varlıkları	35	80.183	82.394
Diğer Duran Varlıklar	26	-	265
TOPLAM VARLIKLAR		15.636.689	16.433.888

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AC İSTANBUL Uluslararası
Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 TARİHLİ BİLANÇO

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Bağımsız Denetim'den Geçmiş

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.12.2012	Geçmiş Dönem 31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.031.234	3.095.680
Finansal Borçlar	8	256.069	670.987
Ticari Borçlar	10	1.520.365	2.139.757
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11,37	52.773	536
- Diğer Borçlar	11	186.367	218.015
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	1.387	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	51.909
Borç Karşılıkları	22	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	14.273	14.476
Uzun Vadeli Yükümlülükler		586.972	73.117
Finansal Borçlar	8	528.284	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	36.790	53.673
Borç Karşılıkları	22	-	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	21.898	19.444
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		13.018.483	13.265.091
Ödenmiş Sermaye	27	8.000.000	8.000.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	5.048.738	5.048.738
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	214.003	205.607
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	2.350	(81.737)
Net Dönem Karı / (Zararı)	36	(246.608)	92.483
TOPLAM KAYNAKLAR		15.636.689	16.433.888

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AC İSTANBUL Uluslararası
Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.-31.12.2012	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	5.206.075	7.560.057
Satışların Maliyeti (-)	28	(4.722.423)	(5.394.112)
BRÜT KAR/(ZARAR)		483.652	2.165.945
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	29	-	(19.665)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	-	(6.725)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1.704.700)	(2.102.165)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	499.108	154.488
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(274.937)	(58.637)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(996.877)	133.241
Finansal Gelirler	32	927.700	419.091
Finansal Giderler (-)	33	(172.766)	(429.994)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(241.943)	122.338
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)			
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	35	-	(51.909)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	35	(4.665)	22.054
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		(246.608)	92.483
Hisse Başına Kazanç	36	(0,031)	0,016
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	(0,031)	0,016

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	36	(246.608)	92.483
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(246.608)	92.483

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AC İSTANBUL Uluslararası
Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Kar/(Zararı)	Toplam Özkaynak
01 Ocak 2011 Açılış		1.750.000	-	162.588	941.083	770.199	3.623.870
Sermaye artırımı		4.500.000	-	-	-	-	4.500.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	-	5.048.738	-	-	-	5.048.738
Değer artış fonu		-	-	-	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	27	-	-	43.019	(43.019)	-	-
Transferler		1.750.000	-	-	(979.801)	(770.199)	-
Net dönem kar/(zararı)	36	-	-	-	-	92.483	92.483
31 Aralık 2011 Bakiye		8.000.000	5.048.738	205.607	(81.737)	92.483	13.265.091
01 Ocak 2012 Açılış		8.000.000	5.048.738	205.607	(81.737)	92.483	13.265.091
Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	-	-	-	-	-	-
Değer artış fonu		-	-	-	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	27	-	-	8.396	(8.396)	-	-
Transferler		-	-	-	92.483	(92.483)	-
Net dönem karı/(zararı)	36	-	-	-	-	(246.608)	(246.608)
31 Aralık 2012 Bakiye		8.000.000	5.048.738	214.003	2.350	(246.608)	13.018.483

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AC İSTANBUL Uluslararası
Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.**

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.-31.12.2012	Önceki Dönem 01.01.-31.12.2011
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem net karı/(zararı)	36	(246.608)	92.483
Net dönem kar / (zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları (+)	18, 19	485.502	458.032
Şüpheli alacak karşılığı gideri (+)	10,11	192.436	54.726
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)	24	16.204	39.928
Tahakkuk etmemiş faiz gelir/(gideri), net	10	(1.385)	15.305
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	31	(33.087)	(47.458)
Vergi tahakkuku	35	4.665	(75.547)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :		417.727	537.469
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artış (-) / azalış (+)	10, 11	1.258.328	(920.187)
Stoklardaki artış (-) / azalış (+)	13	74.348	(474.636)
Diğer dönen varlıklardaki artış (-) / azalış (+)	26	303.894	121.238
Ticari borçlardaki ve diğer borçlardaki artış (+) / azalış (-)	10	(618.007)	(28.654)
Diğer duran varlıklardaki artış (-) / azalış (+)	26	265	218
Diğer yükümlülüklerdeki artış (+) / azalış (-)	22, 26	(203)	(15.973)
Vergi ödemeleri (-)	35	(51.909)	(216.105)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		1.384.443	(996.630)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :			
Uzun ve kısa vadeli finansal varlık değişimi (-)	7	(5.875.574)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	18, 19	(1.319.501)	(109.855)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		2.261.351	36.474
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(4.933.724)	(73.381)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;			
Sermaye Arttırımı (+)	27	-	4.500.000
Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	27	-	5.048.738
Finansal borçları ile ilgili nakit girişler	8	113.366	(1.076.439)
Ödenen temettüleri (-)		-	-
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		113.366	8.472.299
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		(3.435.915)	7.402.288
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	7.779.719	377.431
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	4.343.804	7.779.719

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AC İSTANBUL Uluslararası
Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

İÇİNDEKİLER

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	1
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	2
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	17
4. İŞ ORTAKLIKLARI.....	17
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	17
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
7. FİNANSAL YATIRIMLAR	18
8. FİNANSAL BORÇLAR	19
9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	22
12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	23
13. STOKLAR	23
14. CANLI VARLIKLAR.....	24
15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	24
17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	24
18. MADDİ DURAN VARLIKLAR	24
19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	26
20. ŞEREFİYE	26
21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	26
22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
23. TAAHHÜTLER.....	27
24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29
25. EMEKLİLİK PLANLARI	30
26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
27. ÖZKAYNAKLAR	31
28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	34
29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	34
30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	35
31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER.....	36
32. FİNANSAL GELİRLER.....	36
33. FİNANSAL GİDERLER	36
34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	36
35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	37
36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	38
37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	39
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41
39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	49
40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	50
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	51

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Mataş Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket"), eski adıyla Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2006 yılında kurulmuş ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul, Türkiye'de tescil edilmiştir. Şirket'in unvanı 08.02.2011 tarihli olağan genel kurul toplantısında Mataş Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvan değişikliğine gitmeden önce, 30.12.2010 tarihinde yapılan genel kurulunda unvanı Mataş Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A.Ş. olan şirketi tüm aktif ve pasifi ile kül halinde devir almak sureti ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer ilgili maddeleri hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20. maddeleri hükümleri çerçevesinde birleşme kararı almıştır. Söz konusu birleşme sonucunda Zebra Matbaacılık ve Baskı Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermaye artırımını yaparak birleşme nedeniyle infisah eden Mataş Matbaacılık Ticaret ve Sanayi A.Ş'nin ortaklarına devir alınan hisse nispetinde hisse verilmiştir.

Tarafların birleşmeye ilişkin olarak 10.12.2010 ve 30.12.2010 tarihlerinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantıları 31.12.2011 tarihinde tescil edilmiş olup birleşme hukuken bu tarihte gerçekleşmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu:

Şirket'in ana faaliyet konusu, ofset teknolojisini kullanarak her türlü afiş, broşür, katalog, dergi, kitap, insert, leaflet vb. basımı ve bunların kurumsal müşterileri nezdinde dağıtım faaliyetinde bulunmaktadır.

Şirket'in üretim tesisleri ve yönetim merkezi 100.Yıl Mahallesi Matbaacılar ve Ambalajcılar Sanayi Sitesi 2. Cadde 193-194 Bağcılar / İstanbul adresinde yer almaktadır. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır.

31Aralık 2012 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 8.000.000 TL (31 Aralık 2011: 8.000.000 TL) olup ana ortağı 06.04.2012 tarihinde yapılan hisse devirleri sonucu VBG Holding A.Ş. olmuştur. Söz konusu devir öncesi Şirketin ana ortakları Kavak, Dizdar ve Tabanlı aileleridir (Not 27).

Şirket'in hisse senetleri 22 Temmuz 2011 tarihinde İMKB Birincil Piyasa'da halka arz edilmiştir. 31 Aralık 2012 itibarıyla Şirket'in sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %53' ü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirket'in konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Şirket bünyesinde, 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihlerinde sona eren dönemler içinde sırasıyla ortalama 48 ve 63 kişi istihdam edilmiştir.

Ödenecek temettü:

Yönetim, cari yıl ile ilgili olarak hissedarlara temettü dağıtılıp dağıtılmaması konusunda raporlama tarihi itibarıyla teklifte bulunmamıştır.

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik finansal tablolar, yayınlanmak üzere 15.03.2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları ortaklar genel kurulunda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan Seri:XI, No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine (bundan sonra "SPK Muhasebe Standartları" olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanmıştır ve SPK karar organı tarafından belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK Muhasebe Standartları'nın 5. maddesine göre işletmelerin, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UFRS uygulamaları gerekmektedir. Ancak yine SPK Muhasebe Standartları'nda yer alan geçici madde 2'ye göre 5. maddenin uygulaması, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") (Kasım 2011'de TMSK kapatılmış ve görevleri Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'na devredilmiştir) tarafından Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS ile Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanan UFRS arasındaki farklar ilan edilinceye kadar ertelenmiştir. Bu sebeple Şirket, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını UMSK tarafından kabul edilen UFRS standartları ile uyumlu olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket, cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 2011 yılında Şirket, gelir tablosunda 67.166 TL tutarındaki Teşvik Gelirlerini, "Satış Gelirleri"ni dipnotunda "Diğer Gelirler" içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, Teşvik Gelirleri'nin "Diğer Faaliyet Gelirleri" niteliğinde olduğuna karar vermiş ve bu dipnota sınıflanmıştır. Sınıflama iki dönem arasındaki finansal tablolarda daha uygun bir karşılaştırma imkanı sağlamaktadır. Bu sınıflama sonucunda 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gelir tablosunda "Satış Gelirleri" 67.166 TL tutarında azalmış ve "Diğer Faaliyet Gelirleri" aynı tutarda artmıştır. Bu sınıflamanın kar / (zarar) üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, 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 ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanla tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması tanımlanmış aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

- Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkisinin olmasını beklememektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilirliği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS iyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Faiz geliri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket’in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Şirket’in “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “vadesine kadar elde tutulacak yatırımları” bulunmamaktadır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanır.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değer düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değer artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 13).

Şirket, stokların maliyetinin hesaplanmasında hareketli ortalama maliyet yöntemini kullanmaktadır.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/Duran Varlık

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, peşin ödenen vergiler ve fonlar, sipariş avansları, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır (Not 26).

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Gelecek aylara ait (ertelenmiş) gelirler ve diğer gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır (Not 26).

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanın gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismanı tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 18).

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (*bilanço*) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir (Not 8).

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

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

Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Not 36).

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 40).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

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

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 37).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır (Not 24).

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akımının Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

E. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in 01.01.-31.12.2012 ve 2011 dönemlerinde elde ettiği hasılatın %10'u veya daha fazlasını oluşturan müşterilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

<u>31.12.2012</u>			
<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Ciro İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Ciro İçerisindeki Payı</u>
Çelebi Hiz.Gıda İşlet.Tur.İnş.San.Tic.A.Ş.	Muhtelif Baskı İş	520.059	10%
Vodafone Telekomünikasyon A.Ş.	Muhtelif Baskı İş	3.336.850	64%

<u>31.12.2011</u>			
<u>Firma Ünvanı</u>	<u>Konusu</u>	<u>Brüt Ciro İçerisindeki Tutarı</u>	<u>Brüt Ciro İçerisindeki Payı</u>
Vodafone Telekomünikasyon A.Ş.	Muhtelif Baskı İş	4.783.111	63%

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Kasa	26.678	27.402
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	13.075	41.476
- Vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatlar	4.304.051	7.700.249
Diğer nakit ve nakit benzerleri	-	10.592
Toplam	4.343.804	7.779.719

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta açıklanmıştır.

3.288.645 TL tutarındaki nakit ve nakit benzerlerinin, Şirket'in devam eden faaliyetlerinde ve yükümlülüklerini yerine getirmede kullanımı kısıtlanmıştır. (31.12.2011: 127.700 TL) (Not 40)

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>Ort. Faiz</u>		<u>Ort. Faiz</u>	
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2011</u>
TL	4,00-10,85	4.304.051	8,6-12,0	7.700.249
USD		-		-
EUR		-		-
Toplam Vadeli Mevduat		4.304.051		7.700.249

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

<u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.11.2011</u>
Vadesi 3 aydan uzun vadeli mevduatlar	5.875.574	-
Toplam	5.875.574	-

31.12.2012 tarihi itibariyle vadesi 3 aydan uzun vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>Ort. Faiz</u>	
<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Oranı (%)</u>	<u>31.12.2012</u>
TL	10,35-10,85	5.875.574
Toplam Vadeli Mevduat		5.875.574

5.875.574 TL tutarındaki vadesi 3 aydan uzun vadeli mevduatlar, Şirket'in devam eden faaliyetlerinde ve yükümlülüklerini yerine getirmede kullanımı kısıtlanmıştır (Not 40).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Borçlar	Faiz Oranı (%)	31.12.2012	Faiz Oranı (%)	31.12.2011
a) Banka Kredileri		99.755	-	19.738
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		684.598	04,00	651.249
Toplam		784.353		670.987

a) Banka Kredileri:		31.12.2012	
	Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Para Birimi			
TL	13,2-14,16	45.266	54.489
USD		-	-
EUR		-	-
Toplam		45.266	54.489

		31.12.2011	
	Ortalama Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Para Birimi			
TL	-	19.738	-
USD		-	-
EUR		-	-
Toplam		19.738	-

	31.12.2012	31.12.2011
1 yıl içerisinde ödenecek	45.266	19.738
1-2 yıl içerisinde ödenecek	26.100	-
2-3 yıl içerisinde ödenecek	28.389	-
3-4 yıl içerisinde ödenecek	-	-
4-5 yıl içerisinde ödenecek	-	-
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	-
Toplam	99.755	19.738

Aşağıda, raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in önemli banka kredileri özetlenmektedir:

- 41.386 TL tutarındaki taşıt kredisi 06 Haziran 2012 tarihinde kullanılmıştır. Kredinin vadesi 48 aydır. Kredinin ortalama faiz oranı %14,16'dır. Kredi, menkul rehni ile güvence altına alınmıştır.

- 33.539 TL tutarındaki taşıt kredisi 12 Eylül 2012 tarihinde kullanılmıştır. Kredinin vadesi 36 aydır. Kredinin ortalama faiz oranı %13,20'dir. Kredi, menkul rehni ile güvence altına alınmıştır.

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin gerçeğe uygun değeri, iskonto edilmesinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle defter değerine eşittir.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

Asgari kira ödemelerinin toplamı ve bugünkü değeri:

<u>31.12.2012</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	< 1 yıl	1 yıl - 4 yıl	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı			
EUR cinsinden finansal kiralamalar	256.913	513.826	770.739
Toplam	256.913	513.826	770.739
Ödemelerin bugünkü değeri			
EUR cinsinden finansal kiralamalar	210.803	473.795	684.598
Toplam	210.803	473.795	684.598

<u>31.12.2011</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>	<u>TL</u>
	< 1 yıl	1 yıl - 4 yıl	Toplam
Asgari kira ödemeleri tutarı			
EUR cinsinden finansal kiralamalar	674.395	-	674.395
Toplam	674.395	-	674.395
Ödemelerin bugünkü değeri			
EUR cinsinden finansal kiralamalar	651.249	-	651.249
Toplam	651.249	-	651.249

Finansal kiralama, kiralama dönemi 4 yıl olan tesis, makine ve cihaz ile ilgilidir. Şirket'in 4 yıllık kiralama dönemi olan tesis, makine ve cihazı satın alma opsiyonu bulunmaktadır. Şirket'in finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiralayanın, kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemine konu edilen varlıkların net defter değeri 1.707.206 TL'dir (2011: 1.215.173 TL).

Sözleşme tarihinde finansal kiralama işlemlerine ilişkin faiz oranları tüm kiralama dönemi için sabitlenmiştir. Sözleşme ortalama efektif faiz oranı yıllık yaklaşık % 11'dir (2011: % 4).

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.12.2012	31.12.2011
Ticari Alacaklar (*)	1.145.733	2.616.028
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(13.437)	(63.787)
Şüpheli Ticari Alacaklar (**)	273.423	93.284
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(273.423)	(93.284)
Toplam	1.132.296	2.552.241

31.12.2012 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 6,34 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 2 aydır (2011: %10,96, 1,5 ay).

(*) Ticari alacakların vade detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	31.12.2012	31.12.2011
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Alacaklar	1.817	-
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Alacaklar	1.132.234	2.600.805
Vadesi 6 Aya Kadar Olan Alacaklar	11.682	15.223
Toplam	1.145.733	2.616.028

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 273.423 TL (2011: 93.284 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla karşılık tutarı 182.149 TL (2011: 54.726 TL)'dir. Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, Şirket'in ödediği avans karşılığında hammadde tedarikinin gerçekleşmemiş olması nedeniyle oluşmaktadır.

(**) Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Şüpheli Ticari Alacaklar		
Dönem Başı	93.284	38.558
Dönem Gideri	182.149	54.726
Eksi: Dönem İçinde Tahsil Edilen	(2.010)	-
Dönem Sonu	273.423	93.284

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta verilmiştir.

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2012	31.12.2011
Ticari Borçlar (*)	581.682	1.066.245
Borç Senetleri (**)	953.505	1.120.837
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(14.822)	(48.482)
Diğer Ticari Borçlar	-	1.157
Toplam	1.520.365	2.139.757

31.12.2012 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman giderleri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 6,33 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 2,5 aydır (2011: %10,96, 2 ay).

(*) Ticari borçların vade detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	31.12.2012	31.12.2011
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	50.314	1.540
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	531.368	644.131
Vadesi 5 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	-	420.574
Toplam	581.682	1.066.245

(**) Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

Borç Senetleri	31.12.2012	31.12.2011
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Borçlar	475.684	309.279
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Alacaklar	477.821	594.424
Vadesi 8 Aya Kadar Olan Alacaklar	-	217.134
Toplam	953.505	1.120.837

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 38. notta verilmiştir.

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2012	31.12.2011
İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar (Not 37)	2.144	25.110
Diğer Çeşitli Alacaklar	3.630	14.197
Şüpheli Diğer Alacaklar (*)	10.287	-
Eksi: Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı	(10.287)	-
Toplam	5.774	39.307

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Diğer Alacaklar (devamı):

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, diğer alacakların 10.287 TL (2011: Bulunmamaktadır) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla karşılık tutarı 10.287 TL'dir. Şüpheli alacağın tamamı, Şirket'in yapmış olduğu taşıt satışı ile ilgili olarak yapılamayan tahsilat tutarından oluşmaktadır.

(**) Şirket'in şüpheli diğer alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Diğer Alacaklar	31.12.2012	31.12.2011
Dönem Başı	-	-
Dönem Gideri	10.287	-
Eksi: Dönem İçinde Tahsil Edilen	-	-
Dönem Sonu	10.287	-

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2012	31.12.2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.057	1.343
Toplam	4.057	1.343

b) Diğer Borçlar:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2012	31.12.2011
Personele Borçlar	84.200	50.200
İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar (Not 37)	52.773	536
Diğer Çeşitli Borçlar	26.635	-
Ödenecek Vergi ve Fonlar	49.594	97.408
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	25.938	70.407
Toplam	239.140	218.551

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

13. STOKLAR

	31.12.2012	31.12.2011
İlk Madde ve Malzeme	1.577.369	1.355.600
Yarı Mamul	71.449	335.750
Mamuller	170.684	202.500
Ticari Mallar	-	-
Diğer Stoklar	-	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-
Toplam	1.819.502	1.893.850

Şirket'in, cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır. Dolayısıyla, stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 1.819.502 TL'dir (2011: 1.893.850 TL)

31 Aralık 2012 itibarıyla kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen Stok'u bulunmamaktadır.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2012			31.12.2012
Maliyet Bedeli	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Çıkış	Kapanış Bakiyesi
Binalar (*)	2.070.000	-	(2.070.000)	-
Tesis, Makine ve Cihazlar				
- Satın Alım	902.322	2.932	(189.881)	715.373
- Finansal Kiralama	2.578.898	1.075.261	(616.449)	3.037.710
Taşıtlar	215.901	125.263	(215.901)	125.263
Demirbaşlar	398.656	23.974	(178.942)	243.688
Özel Maliyetler	310.531	83.257	(5.973)	387.815
Toplam	6.476.308	1.310.687	(3.277.146)	4.509.849
Birikmiş Amortismanlar (-)				
Binalar	(129.375)	(41.400)	170.775	-
Tesis, Makine ve Cihazlar				
- Satın Alım	(635.069)	(32.154)	185.475	(481.748)
- Finansal Kiralama	(1.363.725)	(305.826)	339.047	(1.330.504)
Taşıtlar	(181.165)	(22.171)	191.491	(11.845)
Demirbaşlar	(303.719)	(25.611)	149.343	(179.987)
Özel Maliyetler	(217.024)	(53.487)	1.640	(268.871)
Toplam	(2.830.077)	(480.649)	1.037.771	(2.272.955)
Maddi Duran Varlıklar, net	3.646.231			2.236.894

(*) Not 37

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	<u>01.01.2011</u>			<u>31.12.2011</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Binalar	2.070.000	-	-	2.070.000
Tesis, Makine ve Cihazlar				
- Satın Alım	847.844	54.478	-	902.322
- Finansal Kiralama	2.578.898	-	-	2.578.898
Taşıtlar				
- Satın Alım	294.589	-	(78.688)	215.901
- Finansal Kiralama	50.015	-	(50.015)	-
Demirbaşlar	372.191	27.238	(773)	398.656
Özel Maliyetler	284.936	25.595	-	310.531
Toplam	6.498.473	107.311	(129.476)	6.476.308
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>				
Binalar	(67.275)	(62.100)	-	(129.375)
Tesis, Makine ve Cihazlar				
- Satın Alım	(602.925)	(32.144)	-	(635.069)
- Finansal Kiralama	(1.108.917)	(254.808)	-	(1.363.725)
Taşıtlar				
- Satın Alım	(236.952)	(22.901)	78.688	(181.165)
- Finansal Kiralama	(50.015)	-	50.015	-
Demirbaşlar	(266.269)	(37.450)	-	(303.719)
Özel Maliyetler	(170.975)	(46.049)	-	(217.024)
Toplam	(2.503.328)	(455.452)	128.703	(2.830.077)
Maddi Duran Varlıklar, net	3.995.145			3.646.231

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	4-15 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	3-20 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Cari yıl amortisman giderlerinin toplamı 480.649 TL'dir (2011: 455.452 TL). Bu tutarın 25.611 TL (2011: 37.450 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine (Not 29), 455.038 TL (2011: 418.002 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine dahil edilmiştir.

31.12.2012 tarihi itibari ile maddi duran varlıklar üzerinde 82.000 TL tutarında rehin bulunmaktadır (2011: bulunmamaktadır TL) ve 11.918.238 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31.12.2011: 5.767.763 TL).

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2012			31.12.2012
Maliyet Bedeli	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Çıkış	Kapanış Bakiyesi
Bilgisayar Programları ve Yazılımlar	63.224	8.814	-	72.038
Toplam	63.224	8.814	-	72.038
Birikmiş İtfa Payları (-)				
Bilgisayar Programları ve Yazılımlar	(59.579)	(4.853)	-	(64.432)
Toplam	(59.579)	(4.853)	-	(64.432)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	3.645			7.606

	01.01.2011			31.12.2011
Maliyet Bedeli	Açılış Bakiyesi	İlaveler	Çıkış	Kapanış Bakiyesi
Bilgisayar Programları ve Yazılımlar	60.680	2.544	-	63.224
Toplam	60.680	2.544	-	63.224
Birikmiş İtfa Payları (-)				
Bilgisayar Programları ve Yazılımlar	(56.999)	(2.580)	-	(59.579)
Toplam	(56.999)	(2.580)	-	(59.579)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	3.681			3.645

Cari yıl itfa payı giderlerinin toplamı 4.853 TL dir. (31.12.2011: 2.580 TL) Bu tutarın tamamı satışların maliyetine (Not 28) dahil edilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Bilgisayar Programları ve Yazılımlar	3 - 5 yıl

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in aldığı, diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiş, teşvikler aşağıdaki şekildedir:

31.12.2012:

i) 5510 Sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu kapsamında Şirket'in faydalandığı teşvik tutarı 31.12.2012 tarihi itibarıyla 60.539 TL'dir.

31.12.2011:

i) 5510 Sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu kapsamında Şirket'in faydalandığı teşvik tutarı 31.12.2011 tarihi itibarıyla 67.166 TL'dir.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Karşılıklar**

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır)

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır)

23. TAAHHÜTLER**Teminat - Rehin – İpotekler ("TRİ")**

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

				31.12.2012
<u>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>TL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
	<u>Karşılıkları</u>			
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	82.000	-	-	82.000
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı				
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	82.000	-	-	82.000

31.12.2011

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)

	<u>TL</u>	<u>USD</u>	<u>EURO</u>	<u>TL</u>
	<u>Karşılıkları</u>			
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	346.303	-	89.452	127.700
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı				
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	346.303	-	89.452	127.700

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

23. TAAHHÜTLER

Teminat - Rehin – İpotekler ("TRİ") (devamı)

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin türleri itibariyle dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

Teminat, Rehin ve İpotekler	31.12.2012				31.12.2011			
	Toplam TL Karşılıkları	USD	EUR	TL	Toplam TL Karşılıkları	USD	EUR	TL
Teminatlar	-	-	-	-	346.303	-	89.452	127.700
Rehinler	82.000	-	-	82.000	-	-	-	-
İpotekler	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	82.000	-	-	82.000	346.303	-	-	127.700

Şirket'in vermiş olduğu "Diğer TRİ" lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.12.2012 tarihi itibariyle % 0' dır (31.12.2011: % 0).

Teminat olarak rehnedilen varlıklar:

Aşağıdaki defter değerleriyle belirtilmiş olan varlıklar, Şirket'in borçlarını teminat altına almak için rehnedilmiştir (Not 8):

Teminat olarak rehnedilen varlıklar:	31.12.2012	31.12.2011
Taşıtlar	82.000	-

Faaliyet Kiralaması Anlaşmaları

Kiracı durumunda Şirket

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket'in kiracı durumunda olduğu 2 adet sözleşmesi bulunmaktadır:

- Kiralama sözleşmelerinden birincisi, kiralama dönemi 1 yıl olup, üretim ve depolama binasıyla ilgilidir. Tüm faaliyet kiralamaları Şirket'in yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Şirket'in kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

- Kiralama sözleşmelerinden ikincisi, kiralama dönemi 1 yıl olup, ofis binasıyla ilgilidir. Tüm faaliyet kiralamaları Şirket'in yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Şirket'in kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler:	31.12.2012	31.12.2011
Asgari kira ödemeleri	177.800	78.750
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	31.12.2012	31.12.2011
Kullanılmayan İzin Hakları	1.387	-

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

	31.12.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	36.790	53.673

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 5 beklenen maaş artış oranı ve % 8,5 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 3,33 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2011: Sırasıyla % 5,10 % 10 ve % 4,66).

	31.12.2012	31.12.2011
Yıllık iskonto oranı (%)	3,33	4,66
Emeklilik olasılığı (%)	82,79	85,62

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 01 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
1 Ocak itibarıyla	53.673	14.553
Dönem içinde ayrılan karşılık	16.204	39.928
İşten ayrılımlar nedeniyle iptal edilen karşılık tutarı	(33.087)	(808)
Dönem Sonu	36.790	53.673

Toplam giderin tamamı (2011: Tamamı), genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Stoklar İçin Verilen Avanslar	5.420	11.598
Verilen Diğer Avanslar	24.525	300.229
Devreden KDV	8.000	-
Peşin Ödenen Vergiler	74.327	105.402
Gelecek Aylara Ait Giderler	18.727	15.942
Gelir Tahakkukları	-	6
Diğer KDV	-	1.716
Toplam	130.999	434.893

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	265
Toplam	-	265

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Alınan Avanslar	3.622	1.323
Gider Tahakkukları	10.651	13.153
Toplam	14.273	14.476

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır)

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27. ÖZKAYNAKLAR**a) Sermaye:**

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2012</u>		<u>31.12.2011</u>	
	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Sermaye dařlar	(%)	TL	(%)	TL
AHMET KAVAK	-	-	13,00	1.000.000
FULYA KAVAK	-	-	3,00	250.000
ALİ HASLET DİZDAR	-	-	13,00	1.000.000
HÜSNÜ NİHAT TABANLI	-	-	11,00	892.858
ZEYNEP DİZDAR SÖNMEZ	-	-	1,00	71.429
GÜLNUR TABANLI	-	-	2,00	178.571
İPEK NÜKHET DİZDAR	-	-	2,00	178.571
CAN KURT TABANLI	-	-	2,00	178.571
VBG HOLDİNG A.Ş.	47,00	3.750.000	-	-
HALKA AÇIK KISIM	53,00	4.250.000	53,00	4.250.000
Sermaye	100,000	8.000.000	100,00	8.000.000
Ödenmemiş Sermaye (-)		-		-
Ödenmiş Sermaye		8.000.000		8.000.000

Şirket kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi ise 8.000.000 TL'dir.

Çıkarılmış sermaye beheri 1 TL nominal değerde 900.000 adet nama yazılı A Grubu, 7.100.000 adet hamiline yazılı B Grubu olmak üzere toplam 8.000.000 adet paya bölünmüştür. Yönetim kurulunun tüm üyeleri, A Grubu hissedarlar veya A Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilecek kişilerden oluşur. Genel kurul toplantılarında, A Grubu hissedarlarının bir pay için 15 (onbeş) oyu, diğeri hissedarların bir pay için 1 (bir) oyu bulunmaktadır. A Grubu payların tamamı VBG Holding A.Ş.'ye aittir.

b) Hisse Senedi İhraç Primleri

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Hisse Senedi İhraç Primleri	5.048.738	5.048.738

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Yasal Yedekler	214.003	205.607
Toplam:	214.003	205.607

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı" nda izlenen tutarı, SPK' nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları" nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmektedir.

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri" nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (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 dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

d) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	31.12.2012	31.12.2011
Olağanüstü Yedekler	17	17
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	2.333	(81.754)
Toplam	2.350	(81.737)

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar Dağıtımı

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı zorunluluğu uygulanmayacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ve SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın ilgili düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, 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.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırım; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem zararı (216.494) TL (31 Aralık 2011: 219.834 TL dönem karı) ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 214.625 TL olup detayları aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2011: 223.021 TL)

<u>Özkaynak Kalemleri</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Sermaye	8.000.000	8.000.000
Hisse senedi ihraç primleri	5.048.738	5.048.738
Yasal yedekler	214.020	205.624
Geçmiş yıllar karları	214.625	55.097
Dönem karı/(zararı)	(216.494)	167.924

Şirketin 2011 yılı dönem karı dağıtılmayarak geçmiş yıl karlarına ilave edilmiştir.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri (net)	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Yurt İçi Satış Gelirleri	5.168.999	7.516.981
Yurtdışı Satış Gelirleri	46.965	30.865
Diğer Gelirler	16.386	33.010
Toplam Gelirler	5.232.350	7.580.856
Satıştan İadeler (-)	(22.094)	(20.288)
Satış İskontoları (-)	-	(511)
Diğer İndirimler (-)	(4.181)	-
Satış Gelirleri, net	(26.275)	(20.799)
Toplam	5.206.075	7.560.057

Satışların Maliyeti (-)	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Direkt İlk Madde Malzeme Giderleri	1.621.099	2.662.289
Direkt İşçilik Giderleri	828.031	829.281
Genel Üretim Giderleri	1.517.285	1.734.864
Amortisman Giderleri ve İtfa Payları	459.891	420.582
Yarı Mamul Değişimi	264.301	(50.404)
Dönem Başı Yarı Mamul Stoku	335.750	285.346
Dönem Sonu Yarı Mamul Stoku(-)	(71.449)	(335.750)
Mamul Değişimi	31.816	(202.500)
Dönem Başı Mamul Stoku	202.500	-
Dönem Sonu Mamul Stoku(-)	(170.684)	(202.500)
Satılan Mamul Maliyeti	4.722.423	5.394.112
Satışların Maliyeti	4.722.423	5.394.112
Brüt Kar / (Zarar)	483.652	2.165.945

Satılan mamül maliyeti içerisindeki toplam personel gideri 878.620 TL'dir (2011: 900.965 TL).

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	-	19.665
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	6.725
Genel Yönetim Giderleri (-)	1.704.700	2.102.165
Toplam	1.704.700	2.128.555

Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Satın Alma, Piyasa Araştırma Giderleri	-	19.665
	-	19.665

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

<u>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	-	6.725
	-	6.725

<u>Genel Yönetim Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Personel Giderleri	786.535	1.197.730
Kırtasiye Gideri	2.860	7.350
Ulaşım Giderleri	4.784	3.787
Temizlik Giderleri	1.792	1.637
Bakım Onarım Giderleri	4.627	44.596
Haberleşme Giderleri	9.369	15.299
Sigorta Giderleri	41.700	34.176
Kira Giderleri	177.800	106.750
Seyahat Giderleri	14.454	37.751
Noter Giderleri	7.767	5.838
Temsil ve Ağır lama Giderleri	12.212	32.670
Kargo Giderleri	11.169	21.147
Hediye Eşantıyon Giderleri	38.081	4.876
Mali Müşavirlik ve Avukat Giderleri	119.924	77.648
Taşıt Kiralama Giderleri	36.163	12.023
Taşıt Giderleri	12.730	136.973
Aidat Giderleri	61.200	19.800
Bilgi İşlem Giderleri	18.372	22.990
Vergi, Resim ve Harçlar	5.155	22.335
Amortisman Giderleri	25.611	37.450
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	21.372	36.173
Banka Muamele Giderleri	3.006	7.356
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	16.204	39.928
Şüpheli Karşılık Giderleri	192.436	54.726
Diğer Giderler	79.377	121.156
Toplam	1.704.700	2.102.165

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Personel Giderleri	1.665.155	2.098.695
Amortisman Giderleri	480.649	455.452
İtfa Payı Giderleri	4.853	2.580
Toplam	2.150.657	2.556.727

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Konusu Kalmayan Karşılıklar	35.097	47.458
Teşvik Gelirleri	60.539	67.166
Maddi Duran Varlık Satış Karları	329.493	36.474
Diğer Gelir ve Karlar	73.979	3.390
Toplam	499.108	154.488

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyetlerden giderin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</u>	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Sabit Kıymet Satış Zararları (-)	102.765	-
Komisyon Giderleri (-)	172.172	46.035
Diğer Gider ve Zararlar (-)	-	12.602
Toplam	274.937	58.637

32. FİNANSAL GELİRLER

	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Faiz Gelirleri	764.694	362.168
Kur Farkı Gelirleri	158.103	47.750
Menkul Kıymet Satış Karları	4.903	9.173
Toplam	927.700	419.091

Finansal varlıklardan elde edilen faiz gelirlerinin kategori bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Krediler ve alacaklar	-	-
Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar	764.694	362.168

33. FİNANSAL GİDERLER

	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Faiz Giderleri (-)	76.634	69.698
Kur Farkı Giderleri (-)	96.132	360.296
Toplam	172.766	429.994

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	(51.909)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(4.665)	22.054
Toplam	(4.665)	(29.855)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2011: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2011: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Vergi Öncesi Kar / Zarar	(241.943)	122.338
Vergilendirilebilir Kar / Zarar	(241.943)	122.338
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	48.389	(24.468)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(4.274)	(7.943)
Diğer	(48.780)	2.556
Toplam	(4.665)	(29.855)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile UFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2011 :%20).

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Ertelenen Vergi Varlıkları				
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	36.790	53.673	7.359	10.735
Şüpheli Alacak Karşılığı Düzeltmesi	245.152	93.284	49.030	18.657
İzin Karşılığı Giderleri	1.387	-	277	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	-	159.822	-	31.964
Ertelenmiş Finansman Giderleri	13.437	63.875	2.687	12.775
Önceki Dönem Ertelenmiş Finansman Gelirleri İptali	48.482	36.712	9.696	7.342
Önceki Dönem Kur Farkı Geliri İptali	8.371	4.604	1.674	921
Diğer Geçici Farklar	47.295	-	9.460	-
Toplam	400.914	411.970	80.183	82.394
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(30.611)	-	(6.124)	-
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	(14.822)	(48.482)	(2.964)	(9.696)
Önceki Dönem Ertelenmiş Finansman Giderleri İptali	(63.875)	(23.846)	(12.775)	(4.770)
Önceki Dönem Kur Farkı Gideri İptali	-	(16.517)	-	(3.304)
Kur Farkı Geliri	(176)	(8.371)	(35)	(1.674)
Toplam	(109.484)	(97.216)	(21.898)	(19.444)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	291.430	314.754	58.285	62.950
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Gideri			(4.665)	22.054

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

Dönem Başı	62.950	40.896
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(4.665)	22.054
Dönem Sonu	58.285	62.950

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Net Dönem Karı / (Zararı)	(246.608)	92.483
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	8.000.000	5.838.356
Hisse Başına Düşen Kar /(Zarar)	(0,031)	0,016
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	(0,031)	0,016

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

İlişkili taraflarla olan alacak ve borç bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili şirketten olan 2.144 TL tutarındaki ticari olmayan alacak, kira alacağından kaynaklanmaktadır.

İlişkili şirkete olan 49.989 TL tutarındaki ticari olmayan borç, kira borcundan kaynaklanmaktadır.

İlişkili şirkete olan 2.784 TL tutarındaki ticari olmayan borç, mazot alımından kaynaklanmaktadır.

31.12.2012	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>İlişkili Şirket</u>								
Marsaş Baskı ve Ambalaj San.Tic. A.Ş.	-	2.144	-	-	-	49.989	-	-
Full Altmova Tersaneleri İmalat, İthalat ve İhracat Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	2.784	-	-
Toplam	-	2.144	-	-	-	52.773	-	-

31.12.2011:	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>Ortaklar</u>								
Ahmet Kavak	-	24.500	-	-	-	-	-	-
Ali Haslet Dizdar	-	610	-	-	-	-	-	-
Hüsnü Nihat Tabanlı	-	-	-	-	-	536	-	-
Toplam	-	25.110	-	-	-	536	-	-

İlişkili taraflardan olan ticari olmayan alacaklar için belirlenmiş bir vade yoktur. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan mal ve hizmet alım / satımları aşağıdadır:

01.01.- 31.12.2012:

İlişkili taraflarla olan işlemler	01 Ocak - 31 Aralık 2012			
	Bina Satışları (*)	Kira Gelirleri	Kira Giderleri	Mazot Alımı
<u>İlişkili Şirket</u>				
Marsaş Baskı ve Ambalaj San.Tic. A.Ş.	2.115.000	1.817	53.550	-
Full Altınova Tersaneleri İmalat, İthalat ve İhracat Ltd. Şti.	-	-	-	18.527
Toplam	2.115.000	1.817	53.550	18.527

(*) Şirketin 100.Yıl Mahallesi Matbaacılar ve Ambalajcılar Sanayi Sitesi 2. Cadde 193-194 Bağcılar / İstanbul adresindeki ana faaliyetlerini yürüttüğü üretim tesislerinin içinde yer aldığı 2.070.000 TL maliyet bedeliyle izlenen bina, Marsaş Baskı ve Ambalaj San. Tic. A.Ş.'ye satılmış ve aynı bina Şirket tarafından kiralanmıştır. Marsaş Baskı ve Ambalaj San. Tic. A.Ş. Şirketin yönetim hakimiyeti sağlayan hisselerinin VBG holding tarafından cari dönem içinde devralınmasından önceki ana ortaklarından Ahmet Kavak'ın ilişkili tarafıdır.

01.01.- 31.12.2011:

Bulunmamaktadır.

İlişkili taraflarla ilgili olarak alınan ve verilen teminat bulunmamaktadır (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01- 31.12.2012</u>	<u>01.01- 31.12.2011</u>
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	171.904	508.317
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	171.904	508.317

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı, 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, hisse senedi ihraç primleri, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

2012 yılında Şirket'in stratejisi, 2011'dan beri değişmemekte olup, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Toplam Borçlar	2.618.206	3.168.797
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(4.343.804)	(7.779.719)
Net Borç	(1.725.598)	(4.610.922)
Toplam Özkaynak	13.018.483	13.265.091
Borç/ Özsermaye Oranı	(0,133)	(0,348)

Şirket yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir.

Şirket'in cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

b.1) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturma riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, önceki dönemde olduğu gibi işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

Ticari alacaklar, genelde aynı sektör ve coğrafi alanlara toplanmış, çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.1) Kredi Riski (devamı)**

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2012	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
Cari Dönem	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	Bankalardaki Mevduat	Vadesi 3 aydan Uzun Mevduatlar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski							
(A+B+C+D+E) (1)	-	1.132.296	2.144	7.687	4.317.126	5.875.574	11.334.827
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	1.132.296	2.144	7.687	4.317.126	5.875.574	11.334.827
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	273.423	-	10.287	-	-	283.710
- Değer düşüklüğü (-)	-	(273.423)	-	(10.287)	-	-	(283.710)
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.1) Kredi Riski (devamı)****Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:**

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31.12.2011	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Bankalardaki Mevduat ve Likit Fonlar	Toplam
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	2.552.241	25.110	15.540	7.741.725	10.334.616
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.552.241	25.110	15.540	7.741.725	10.334.616
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	93.284	-	-	-	93.284
- Değer düşüklüğü (-)	-	(93.284)	-	-	-	(93.284)
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi Riski (devamı)

Vadesi Geçmiş ve Değer Düşüklüğüne Uğramış Varlıklar:

31.12.2012	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	182.149	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	101.561	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
31.12.2011	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	54.726	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	38.558	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

b.2) Likidite Riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite Riski (devamı)

Likidite riskine ilişkin tablolar aşağıda yer almaktadır:

31.12.2012

		<u>Sözleşme uyarınca</u> <u>nakit</u>				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.543.858	2.543.858	1.362.583	652.991	528.284	-
Banka kredileri	99.755	99.755	29.700	15.566	54.489	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	684.598	684.598	51.199	159.604	473.795	-
Ticari borçlar	1.520.365	1.520.365	1.042.544	477.821	-	-
Diğer borçlar	239.140	239.140	239.140	-	-	-

31.12.2011

		<u>Sözleşme uyarınca</u> <u>nakit</u>				
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.029.295	3.029.295	1.899.307	1.129.988	-	-
Banka kredileri	19.738	19.738	19.738	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	651.249	651.249	158.969	492.280	-	-
Ticari borçlar	2.139.757	2.139.757	1.502.049	637.708	-	-
Diğer borçlar	218.551	218.551	218.551	-	-	-

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.3) Piyasa Riski (devamı)****b.3.1) Kur riski yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler önceki dönemde olduğu gibi, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31.12.2012			31.12.2011		
	TL Karşılığı	USD	EUR	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.363	-	1.005	2.871	-	1.175
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.363	-	1.005	-	-	-
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	2.363	-	1.005	2.871	-	1.175
9. Ticari Borçlar	558.657	51.210	198.737	482.748	26.200	177.289
10. Finansal Yükümlülükler	210.802	-	89.638	651.248	-	266.490
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler (9+10+11)	769.459	51.210	288.375	1.133.996	26.200	443.779
13. Finansal Yükümlülükler	473.795	-	201.469	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	473.795	-	201.469	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	1.243.254	51.210	489.844	1.133.996	26.200	443.779
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(1.240.891)	(51.210)	(488.839)	(1.131.125)	(26.200)	(442.604)
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(1.240.891)	(51.210)	(488.839)	(1.131.125)	(26.200)	(442.604)
18. İhracat	-	-	-	-	-	-
19. İthalat	-	-	-	-	-	-

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.3) Piyasa Riski (devamı)****b.3.1) Yabancı Para Riski (devamı)**

Şirket, başlıca ABD Doları ve EURO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve EURO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2012				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(9.129)	9.129	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(9.129)	9.129	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(114.960)	114.960	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(114.960)	114.960	-	-
TOPLAM (3+6)	(124.089)	124.089		

31.12.2011				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.949)	4.949	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(4.949)	4.949	-	-
EUR'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(108.164)	108.164	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(108.164)	108.164	-	-
TOPLAM (3+6)	(113.113)	113.113		

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev finansal araçlar kullanmak suretiyle hedge etmemektedir.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Riskten korunma stratejileri önceki dönemde olduğu gibi, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31.12.2012	31.12.2011
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
	Nakit ve Nakit Benzerleri	4.304.051	7.700.249
Finansal yükümlülükler		784.353	670.987
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev finansal araçlar kullanmak suretiyle hedge etmemektedir.

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in önemli bir etkiye sahip olan finansal aracı bulunmadığından önemli bir faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

b.3.3) Fiyat Riski

Şirket'in bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından dolaylı fiyat riski mevcut değildir (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
31 Aralık 2012						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	4.343.804	-	-	-	4.343.804	6
Ticari alacaklar	-	1.132.296	-	-	1.132.296	10
Finansal Yatırımlar	5.875.574	-	-	-	5.875.574	7
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	784.353	784.353	8
Ticari borçlar	-	-	-	1.520.365	1.520.365	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	35
31 Aralık 2011						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	7.779.719	-	-	-	7.779.719	6
Ticari alacaklar	-	2.552.241	-	-	2.552.241	10
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	7
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	-	-	-	670.987	670.987	8
Ticari borçlar	-	-	-	2.139.757	2.139.757	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	51.909	51.909	35

(*) Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

MATAŞ MATBAACILIK AMBALAJ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2012:

Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yaptığı özel durum açıklamaları bilgileri aşağıda yer almaktadır:

- Şirket, 09.01.2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile, Ansa Enerji Yatırım A.Ş.' ne ait Ansa Yatırım Holding A.Ş.' nin sahip olduğu %3,673 oranındaki 73.460 adet pay ve Veysel Salihoğlu' na ait %40,077 oranındaki 801.540 adet pay olmak üzere toplam %43,75 oranındaki 875.000 adet payın 9.205.000 TL bedelle peşin olarak satın alınarak iştirak edilmesine karar vermiştir.
- Şirket, 08.08.2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile aşağıdaki konularda Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı' na başvuruda bulunulmasına karar vermiştir;
- Mataş Matbaacılık Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanı' nın AKSEL Enerji Yatırım Holding A.Ş.' ye dönüştürülmesi,
- Şirketin faaliyet konusunun Matbaacılık ve Ambalaj Sektöründen, Enerji Yatırım Holding' e dönüşümü,
- Kayıtlı Sermaye Tavanı nın 30.000.000 TL' den 500.000.000 TL' ye yükseltilmesi.

13.03.2013 tarih ve 230 sayılı Türkiye Halk Bankası A.Ş. Kozyatağı Ticari Şube yazısında belirtildiği üzere, Şirket'in şube nezdinde aşağıda detayı bulunan vadeli hesaplarındaki blokelerin 10.01.2013 tarihinde kaldırılmasını takiben kapatılarak vadesiz hesaplara aktarılmıştır.

Vadeli Hesap No	Tutar
AJ000067	540.785
AK000078	500.000
AK000080	2.250.000
AK000090	1.813.000
AK000091	900.000
AK000094	112.000
AK000102	2.126.830

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

31.12.2011:

Şirket, 10.10.2011 tarih ve 48 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:1, No:40 "Payların Kurul Kaydına Alınmasına ve Satışına İlişkin Esaslar " Tebliği'nin 11'inci maddesinde yer alan "İç Kaynakların Sermayeye Eklenmesi" maddesi çerçevesinde, sermayesini 8.000.000 TL'sından 13.000.000 TL'sına tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere bedelsiz olarak artırılmasına ve artırılan 5.000.000 TL'sını teşkil eden tutarın tamamının "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden karşılanmasına, sermaye artırım karşılığında A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu olmak üzere her biri 1 TL nominal değerli 5.000.000 adet pay ihraç edilmesine karar vermiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla sermaye artırımı için Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvurular yapılmış ancak henüz sonuçlanmamıştır.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.