

**DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ
SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**31 MART 2012 TARİHİNDE
SONRA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6-7
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR	8-36
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-11
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR.....	12-13
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	14-15
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	15-16
NOT 7 STOKLAR.....	16
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17-19
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	19-20
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	21
NOT 11 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
NOT 12 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	22
NOT 13 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	23-24
NOT 14 FİNANSAL GELİRLER	24
NOT 15 FİNANSAL GİDERLER.....	24
NOT 16 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	25-28
(ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	
NOT 17 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	28
NOT 18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	28-33
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	33-36

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2012	Yeniden sınıflandırılmış(*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar		36.631.302	30.032.948
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	7.151.426	862.404
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	18	4.804.818	4.064.933
- Diğer Ticari Alacaklar	5	14.752.521	16.057.115
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	19	-	-
- Diğer Alacaklar	6	23.898	101.612
Stoklar	7	8.522.032	6.895.075
Diğer Dönen Varlıklar	11	1.376.607	2.051.809
Duran Varlıklar		42.407.711	43.581.608
Diğer Alacaklar	6	74.423	-
Maddi Duran Varlıklar	8	40.565.076	41.211.388
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	654.424	650.652
Ertelenen Vergi Varlığı	16	1.113.788	1.719.568
TOPLAM VARLIKLAR		79.039.013	73.614.556

(*) Yeniden sınıflandırma etkileri Dipnot 2, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2012	Yeniden sınıflandırılmış(*) Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		29.377.136	32.317.346
Finansal Borçlar	4	18.154.949	20.259.449
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	143.111
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	18	634.535	805.767
- Diğer Ticari Borçlar	5	7.622.905	8.613.312
Diğer Borçlar	6	549.580	442.133
Borç Karşılıkları	10	58.327	42.744
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		862.243	853.151
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	1.494.597	1.157.679
Uzun Vadeli Yükümlülükler		32.802.224	26.775.873
Finansal Borçlar	4	32.074.833	25.997.584
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		727.391	778.289
ÖZKAYNAKLAR		16.859.653	14.521.337
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		16.859.731	14.521.415.
Ödenmiş Sermaye		16.575.788	16.575.788
Sermaye Düzeltmesi Farkları		6.436.501	6.436.501
Hisse Senetleri İhraç Primleri		5.220	5.220
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		16.793	16.793
Geçmiş Yıllar Zararları		(8.512.887)	(12.006.081)
Net Dönem Karı		2.338.316	3.493.194
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(78)	(78)
TOPLAM KAYNAKLAR		79.039.013	73.614.556

(*) Yeniden sınıflandırma etkileri Dipnot 2, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi notunda açıklanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2011
	Dipnot Referansları		
Satış Gelirleri	12	20.131.692	18.737.926
Satışların Maliyeti (-)	12	(15.319.001)	(14.496.380)
BRÜT KAR		4.812.691	4.241.546
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	13	(1.447.552)	(1.418.702)
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(1.431.949)	(1.221.557)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(10.221)	-
Diğer Faaliyet Gelirleri		221.595	225.865
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(24.653)	(232.157)
FAALİYET KARI		2.119.911	1.594.995
Finansal gelirler	14	9.669.171	1.758.516
Finansal giderler (-)	15	(8.844.986)	(2.451.469)
FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		2.944.096	902.042
Vergi gideri		(605.780)	(183.682)
Dönem Vergi Gideri		-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri	16	(605.780)	(183.682)
FAALİYETLER DÖNEM KARI		2.338.316	718.360
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	134
Ana Ortaklık Payları		2.338.316	718.226
		2.338.316	718.360

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2011
Dipnot Referansları		
DÖNEM KARI	2.338.316	718.360
Diğer kasamalı gelir/(gider)	-	-
DiĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	2.338.316	718.360
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		
Azınlık payları	2.338.316	718.360
Ana ortaklık payları	-	134
	2.338.316	718.226

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye		Hisse		Kardan		Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar		Toplam Özkaynaklar
		Düzeltilmesi Farkları	Senedi İhraç Primleri	Senedi İhraç Primleri	Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yıllar Zararları	Özkaynaklar			Özkaynaklar				
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye	16.575.788	6.436.501	5.220	5.220	16.793	(12.548.408)	542.327	542.327	542.327	11.028.221	(304)	11.027.917		
Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	542.327	(542.327)	-	-	-	-	-		
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	718.226	718.226	718.226	718.226	134	718.360		
31 Mart 2011 itibariyle bakiye	16.575.788	6.436.501	5.220	5.220	16.793	(12.006.081)	718.226	718.226	718.226	11.746.447	(170)	11.746.277		
1 Ocak 2012 itibariyle bakiye	16.575.788	6.436.501	5.220	5.220	16.793	(12.006.081)	3.493.194	3.493.194	3.493.194	14.521.415	(78)	14.521.337		
Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	3.493.194	(3.493.194)	-	-	-	-	-		
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	2.338.316	2.338.316	2.338.316	2.338.316	-	2.338.316		
31 Mart 2012 itibariyle bakiye	16.575.788	6.436.501	5.220	5.220	16.793	(8.512.887)	2.338.316	2.338.316	2.338.316	16.859.731	(78)	16.859.653		

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2011
Net dönem karı		2.338.316	718.360
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	8-9	986.293	753.194
- Maddi duran varlık satış (karı) / zararı		(300)	32.346
- Kıdem tazminatı karşılığı		29.128	122.004
- Prim karşılığı		219.526	33.000
- Royalti karşılığı	10	63.298	26.373
- Dava karşılığı	10	37.500	-
- Stok değer düşüş karşılığı iptali	7	(73.287)	-
- Vergi gideri	16	605.780	183.682
		4.206.254	1.868.959
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
- İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		(739.885)	(148.434)
- Ticari alacaklardaki (azalış)/artış		1.373.434	(943.251)
- Stoklardaki artış		(1.553.670)	(1.073.283)
- Diğer alacaklar ve varlıklardaki azalış/(artış)		678.493	(424.221)
- Ticari borçlardaki (azalış)/artış		(990.407)	963.169
- İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)/artış		(171.232)	259.916
- Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış		778.846	496.903
		3.581.833	999.758
- Ödenen royalti	10	(85.215)	(17.361)
- Ödenen prim		(688.026)	(59.000)
- Ödenen kıdem tazminatı		(80.026)	(22.698)
- Şüpheli ticari alacaklardan yapılan tahsilatlar	5	76.342	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit		2.804.908	900.699

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
- Duran varlık satışından elde edilen gelirler		987	51.027
- Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler (*)	8	(311.557)	(444.166)
- Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	9	(32.883)	(3.035)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(343.453)	(396.174)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
- Alınan krediler		14.070.978	4.514.183
- Kredi geri ödemeleri		(6.719.057)	(3.778.176)
- Finansal kiralama borçlarının geri ödemesi		(2.360.059)	(730.370)
- Faktoring borçlarındaki değişim		(1.164.295)	16.333
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		3.827.567	21.970
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		6.289.022	526.495
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	862.404	289.813
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		7.151.426	816.308

(*) 2012'nin ilk üç ayı içerisinde finansal kiralama yoluyla herhangi bir maddi duran varlık alımı yapılmamıştır (2011: 25.863.691).

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Duran Doğan Basım ve Ambalaj Sanayi A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklığı (hep birlikte “Grup”), ana ortaklık Duran Doğan Basım ve Ambalaj Sanayi A.Ş. ve hisselerinin çoğunluğu veya kontrolüne sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında bir bağlı ortaklıktan oluşmaktadır.

Duran Doğan Basım ve Ambalaj Sanayi A.Ş. 1975 yılında Türkiye’de kurulmuş olup ana faaliyet konusu, her türlü ambalaj üretimi için rulo ve tabaka halinde kağıt, karton, her türlü plastik malzemeler alüminyum, metal, teneke v.b. malzemeler üzerine baskı, keski, yapıştırma ve lamine işlerinin yapılması, satışı, yurtiçi ve yurtdışından alımı ve satışı ve mukavelesinde yazılı olan diğer işleri yapmaktır.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK) kayıtlı olup hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir.

Şirket’in merkezi Hadımköy Mahallesi Mustafa İnan Cad. No:41 Arnavutköy / İSTANBUL’dadır.

Grup’un 31 Mart 2012 itibarıyla toplam çalışan sayısı 260 kişidir (31 Aralık 2011: 232).

Şirket’in en büyük ortakları Yıldız Holding A.Ş. (% 23,63), Dikran Mihran Acemyan (% 9,08), İbrahim Okan Duran (% 8,92) ve Oktay Duran (% 8,30)’dır.

Şirket’in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığı (“Bağlı Ortaklık”), temel faaliyet konusu ile doğrudan ve dolaylı sermaye payı aşağıda belirtilmiştir.

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011		
	Doğrudan Sahiplik Oranı	Dolaylı Sahiplik Oranı	Doğrudan Sahiplik Oranı	Dolaylı Sahiplik Oranı	
	%	%	%	%	Faaliyet Konusu
Bağlı Ortaklık					
Dudo İthalat ve İhracat Pazarlama A.Ş.	99,92	99,92	99,92	99,92	Baskılı baskısız karton kutu ve kolinin yurtiçi ve yurtdışı alım ve satımı

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 17 Mayıs 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklığı, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar finansal tablolar SPK Seri: XI, No:29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, halka açık şirketlerin UMS 34 “Ara Dönem Finansal Tablolar” standardı uyarınca ara dönem finansal tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Bu tebliğe istinaden UMS/UFRS’ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar UMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup, 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolarda belirtilen politikalarının ve muhasebe tahminlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

- 31 Aralık 2011 konsolide finansal tablolarında "Nakit ve Nakit Benzerleri" içerisinde gösterilen 67.511 TL tutarındaki bloke mevduat "Diğer Dönen Varlıklar" notunda gösterilmiştir.
- 31 Aralık 2011 konsolide finansal tablolarında "Borç Karşılıkları" içerisinde gösterilen 5.292 TL tutarındaki fatura karşılıkları "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" notu altında gider tahakkuku olarak gösterilmiştir.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar:

Bulunmamaktadır.

Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar:

Bulunmamaktadır.

2011 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tablolar Sunumu

UMS 24 İlişkili Taraflar ile İlgili Açıklamalar

UFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

UMS 32 (Değişiklikler) Yeni Haklar İçeren İhraçların Sınıflandırılması

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

UFRYK 19 (Değişiklikler) Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

2010, Yıllık İyileştirmeler

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı):

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 7 (Değişiklikler)	Sunum – Finansal Varlıkların Transferi; Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi
UFRS 9	Finansal Araçlar
UFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
UMS 12 (Değişiklikler)	Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
UFRYK 20	Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri
UMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	10.022	11.366
Bankadaki nakit	7.141.404	851.038
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>7.141.404</i>	<i>851.038</i>
	<u>7.151.426</u>	<u>862.404</u>

Grup'un gayri nakdi kredi teminatı olarak tutulan 132.620 TL (31 Aralık 2011: 67.511 TL) tutarında bloke mevduatı bulunmakta olup kullanım kısıtı nedeniyle "Diğer Dönen Varlıklar" altında gösterilmiştir.

4. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Borçlar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Banka kredileri	17.659.655	10.162.552
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	29.175.871	31.535.930
Faktoring borçları (*)	3.394.256	4.558.551
	<u>50.229.782</u>	<u>46.257.033</u>

(*) Faktoring borçlarının tamamı kısa vadede ödenecek finansal borçlardan oluşmaktadır.

a) Banka Kredileri

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2012	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%8,25	-	2.430.000
ABD Doları	%1,31	8.180.732	-
Avro	%5,10	2.694.747	4.354.176
		<u>10.875.479</u>	<u>6.784.176</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2011	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%9,86	1.756.521	-
ABD Doları	%3,08	1.928.763	-
Avro	%4,64	6.477.268	-
		<u>10.162.552</u>	<u>-</u>

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içerisinde ödenecek	10.875.479	10.162.552
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	2.430.000	-
5 yıl ve daha uzun vadeli	4.354.176	-
	<u>17.659.655</u>	<u>10.162.552</u>

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemeleri bugünkü değeri	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Bir yıl içinde	5.502.815	5.703.150	3.885.214	5.538.346
İki ile on yıl arasındakiler	<u>31.253.979</u>	<u>34.602.508</u>	<u>25.290.657</u>	<u>25.997.584</u>
	36.756.794	40.305.658	29.175.871	31.535.930
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(7.580.923)	(8.769.728)		
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>29.175.871</u>	<u>31.535.930</u>		
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			(3.885.214)	(5.538.346)
12 aydan sonra ödenecek borçlar			<u>25.290.657</u>	<u>25.997.584</u>

Finansal kiralama, kiralama dönemi 10 yıl olan üretim tesisi ile ilgilidir. Grup'un 10 yıllık kiralama dönemi olan tesisi satın alma opsiyonu bulunmaktadır. Grup'un finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiralayanın, kiralanın varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemine konu edilen varlıkların net defter değeri 32.593.139 TL'dir (31 Aralık 2011: 33.139.895 TL).

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	14.674.768	15.857.738
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 18)	4.804.818	4.064.933
Alacak senetleri	540.442	730.906
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(462.689)	(531.529)
	19.557.339	20.122.048

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 462.689 TL (31 Aralık 2011: 531.529 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen distribütörlere aittir. Alacakların bir kısmının tahsil edileceği beklenmektedir.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	531.529	395.807
Kur farkı	7.502	1.463
Tahsilatlar	(76.342)	-
Kapanış bakiyesi	462.689	397.270

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	7.622.905	8.579.221
Borç senetleri	-	34.091
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 18)	634.535	805.767
	<u>8.257.440</u>	<u>9.419.079</u>

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Personelden alacaklar	16.980	94.695
Verilen depozito ve teminatlar	6.918	6.917
	<u>23.898</u>	<u>101.612</u>
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Personelden alacaklar	74.423	-
	<u>74.423</u>	<u>-</u>

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)**b) Diğer Borçlar**

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	289.171	216.021
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	231.588	200.001
Diğer çeşitli borçlar	28.821	26.111
	549.580	442.133

7. STOKLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	6.215.364	3.124.433
Mamüller	2.333.668	3.867.693
Ticari mallar	1.948	5.185
Diğer stoklar	61	60
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(29.009)	(102.296)
	8.522.032	6.895.075

Stoklar maliyet değerleri ile yer almakta olup, değer düşüklüğü olan stoklar için karşılık ayrılmıştır.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 191.559 TL'dir (31 Aralık 2011: 531.898 TL).

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlerde stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(102.296)	(129.780)
Kullanılan karşılık	102.296	-
Dönem gideri	(29.009)	
Kapanış bakiyesi	(29.009)	(129.780)

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDE DÜZENİ VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet Değeri								
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	4.965.000	9.528	15.727.088	38.822.645	123.237	5.085.100	92.608	64.825.206
Alımlar	-	-	4.555	98.465	-	202.533	6.004	311.557
Transferler	-	-	41.212	25.720	-	-	(66.932)	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(11.105)	-	(11.105)
31 Mart 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.965.000	9.528	15.772.855	38.946.830	123.237	5.276.528	31.680	65.125.658
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(529)	(561.265)	(19.498.365)	(87.642)	(3.466.017)	-	(23.613.818)
Dönem gideri	-	(159)	(95.279)	(760.647)	(2.605)	(98.492)	-	(957.182)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	10.418	-	10.418
31 Mart 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(688)	(656.544)	(20.259.012)	(90.247)	(3.554.091)	-	(24.560.582)
31 Mart 2012 itibarıyla net defter değeri	4.965.000	8.840	15.116.311	18.687.818	32.990	1.722.437	31.680	40.565.076

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDE DÜZENİ VARLIKLAR (devamı)

	Yer altı		Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Yapılmakta olan yatırımlar		Özel Maliyetler	Toplam
	Arazi ve arsalar	ve yerüstü düzenleri							
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	30.632.321	314.809	33.081	502.610	35.438.596	
Alımlar	4.965.000	9.528	15.165.483	5.818.566	-	2.784	-	26.307.857	
Çıkışlar	-	-	-	(256.363)	-	(7.404)	-	(284.517)	
31 Mart 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.965.000	9.528	15.165.483	36.194.524	314.809	28.461	502.610	61.461.936	
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	(17.350.057)	(234.343)	-	(183.907)	(20.970.910)	
Dönem gideri	-	(52)	(90.296)	(531.862)	(9.212)	-	(18.083)	(709.639)	
Çıkışlar	-	-	-	187.833	-	-	-	201.144	
31 Mart 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(52)	(90.296)	(17.694.086)	(243.555)	-	(201.990)	(21.479.405)	
31 Mart 2011 itibarıyla net defter değeri	4.965.000	9.476	15.075.187	18.500.438	71.254	28.461	300.620	39.982.531	

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10-50
Binalar	25-50
Tesis, makina ve cihazlar	4-20
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	4-20

Amortisman giderlerinin 831.226 TL'si (2011: 614.484 TL) satılan malın maliyetine, 86.598 TL'si (2011: 72.700 TL) pazarlama ve satış giderlerine ve 39.358 TL 'si (2011: 22.455 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri:		
Arsalar	4.965.000	4.965.000
Binalar	14.775.621	14.851.394
Tesis, makine, ve cihazlar	12.852.518	13.323.501
	<u>32.593.139</u>	<u>33.139.895</u>

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	2.009.454
Alımlar	32.883
31 Mart 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>2.042.337</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>	
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	(1.358.802)
Dönem gideri	(29.111)
31 Mart 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>(1.387.913)</u>
31 Mart 2012 itibariyle net defter değeri	<u>654.424</u>

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	1.359.888	478.805	1.838.693
Alımlar	3.035	-	3.035
31 Mart 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	1.362.923	478.805	1.841.728
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	(753.864)	(478.805)	(1.232.669)
Dönem gideri	(43.555)	-	(43.555)
31 Mart 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	(797.419)	(478.805)	(1.276.224)
31 Mart 2011 itibariyle net defter değeri	565.504	-	565.504

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Haklar	3-33

Amortisman giderlerinin 29.111 TL'si (2011: 43.555 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Cari karşılıklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Royalti karşılığı	20.827	42.744
Dava karşılığı	37.500	-
	<u>58.327</u>	<u>42.744</u>

Grup'un royalti ve dava karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Mart 2012	1 Ocak 31 Mart 2011
<u>Royalti karşılığı hareketleri</u>		
1 Ocak itibariyle karşılık	42.744	19.764
İlave karşılık	63.298	26.373
Ödemeler	(85.215)	(17.361)
31 Mart itibariyle karşılık	<u>20.827</u>	<u>28.776</u>

	1 Ocak 31 Mart 2012	
<u>Dava karşılığı hareketleri</u>		
1 Ocak itibariyle karşılık	-	
İlave karşılık	37.500	
31 Mart itibariyle karşılık	<u>37.500</u>	

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Verilen avanslar	534.751	1.401.493
KDV iade alacakları	402.348	459.993
Gelecek aylara ait giderler	290.364	113.946
Bloke mevduatlar	132.620	67.511
Peşin ödenen vergi ve fonlar	10.440	5.236
İş avansları	3.300	3.300
Personel avansları	2.784	330
	<u>1.376.607</u>	<u>2.051.809</u>
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Gelecek aylara ait gelirler	1.198.403	714.102
Gider tahakkukları	290.271	5.292
Alınan sipariş avansları	5.923	438.285
	<u>1.494.597</u>	<u>1.157.679</u>

12. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

<u>a) Satışlar</u>	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Yurt içi satışlar	11.207.302	9.356.500
Yurt dışı satışlar	8.756.071	9.378.498
Diğer gelirler	197.133	84.425
Satış iadeleri (-)	(27.465)	(80.671)
Satış iskontoları (-)	(1.349)	(826)
	<u>20.131.692</u>	<u>18.737.926</u>
<u>b) Satışların maliyeti</u>	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
İlk madde ve malzeme giderleri	(9.215.756)	(9.089.555)
Personel giderleri	(1.082.972)	(1.009.749)
Genel üretim giderleri	(2.546.664)	(2.914.745)
Amortisman giderleri	(831.226)	(614.484)
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(1.534.025)	(194.067)
Satılan malın maliyeti	(15.210.643)	(13.822.600)
Satılan ticari malların maliyeti (-)	(3.237)	(617.385)
Diğer satışların maliyeti (-)	(103.129)	(52.329)
Atıl kapasite gideri	(1.992)	(4.066)
	<u>(15.319.001)</u>	<u>(14.496.380)</u>

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(10.221)	-
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.447.552)	(1.418.702)
Genel yönetim giderleri (-)	(1.431.949)	(1.221.557)
	<u>(2.889.722)</u>	<u>(2.640.259)</u>

a) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Yurtdışı nakliye gideri	(477.206)	(640.267)
Personel gideri	(268.337)	(241.237)
Yurtiçi nakliye gideri	(252.067)	(158.694)
Numune gideri	(100.974)	(105.185)
Amortisman gideri	(86.598)	(72.700)
Taşıt gideri	(64.090)	(55.952)
Royalti gideri	(63.298)	(26.373)
Seyahat gideri	(31.762)	(22.302)
Haberleşme ve ulaştırma gideri	(19.264)	(30.017)
İhracat komisyon gideri	(18.596)	(34.969)
Temsil ağırlama ve fuar katılım gideri	(3.570)	(2.639)
Taşeron hizmet gideri	(3.367)	(3.043)
Eğitim gideri	(911)	(972)
Diğer	(57.512)	(24.352)
	<u>(1.447.552)</u>	<u>(1.418.702)</u>

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

b) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Personel gideri	(731.865)	(614.779)
Mali ve hukuk müşavirlik gideri	(180.798)	(210.163)
Bilgi işlem gideri	(104.251)	(144.940)
Taşıt gideri	(70.005)	(40.998)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(68.469)	(66.010)
Seyahat gideri	(40.354)	(13.677)
Temsil ağırlama gideri	(28.226)	(17.132)
Mahkeme ve noter tescil gideri	(21.232)	(9.133)
Taşeron hizmet gideri	(17.617)	(15.949)
Haberleşme ve ulaştırma gideri	(8.835)	(7.769)
Abone ve aidat gideri	(6.693)	(5.704)
Eğitim gideri	(5.875)	(318)
Bina kira gideri	(900)	(9.834)
Diğer	(146.829)	(65.151)
	<u>(1.431.949)</u>	<u>(1.221.557)</u>

14. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kur farkı gelirleri	9.229.678	1.441.367
Faiz gelirleri	110.522	90.721
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman gelirleri	328.971	226.428
	<u>9.669.171</u>	<u>1.758.516</u>

15. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kur farkı giderleri(-)	(7.199.591)	(1.406.689)
Faiz giderleri(-)	(1.198.567)	(815.983)
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman giderleri	(290.325)	(203.333)
Diğer finansman giderleri (-)	(156.503)	(25.464)
	<u>(8.844.986)</u>	<u>(2.451.469)</u>

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

	1 Ocak- 31 Mart	1 Ocak- 31 Mart
<u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cari vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	(605.780)	(183.682)
	<u>(605.780)</u>	<u>(183.682)</u>

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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, diğer indirimler, 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.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

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.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden % 19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım İndirimi Uygulaması

Şirket'in takip eden dönemlerde oluşacak mali kardan mahsup edebileceği yatırım indirimi 5.242.235 TL olup bu tutarın tamamı ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınmıştır. Bu yatırım indirimi tutarının 1.948.286 TL'lik kısmı stopajlı, 3.293.949 TL kısmı ise stopajsız yatırım indirimi tutarından oluşmaktadır. Stopajlı yatırım indirimi tutarının kullanılması halinde % 19,8 oranında vergi yükü oluşacaktır. Bu nedenle stopajlı yatırım indirimi tutarı üzerinden % 0,2 (% 20- % 19,8) ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır. Stopajsız ertelenmiş vergi varlığı üzerinden ise % 20 ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

Daha önceki yıllarda TBMM tarafından kabul edilen 6009 sayılı Kanun'un yatırım indirimi istisnası uygulanmasına ilişkin olan ve kullanılacak yatırım indirimini mali karın % 25'i ile sınırlayan maddesi Anayasa Mahkemesi tarafından iptal edilmiştir. Anayasa Mahkemesi'nin 2010/93 Esas 2012/9 Karar sayılı (Yürürlüğü Durdurma) kararı 18 Şubat 2012 tarih ve 28208 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Cari dönem kurumlar vergisi hesabı bu iptal hükmü çerçevesinde revize edilmiştir.

Ertelenmiş Vergi

Grup, 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.

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

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

<u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden geçici zamanlama farkları</u>	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
- Yatırım indirimi-stopajsız	3.293.949	6.360.670
- Yatırım indirimi-stopajlı (*)	1.948.286	1.948.286
- Maddi duran varlıkların ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa payları	957.835	1.153.810
- Kıdem tazminatı karşılıkları	727.390	778.289
- Reeskont gideri	139.860	178.825
- Kullanılmamış izin tahakkuku	110.340	52.719
- Reeskont geliri	(101.130)	(238.648)
- Şüpheli alacak karşılığı	60.045	-
- Geçmiş yıl zararları	40.385	40.385
- Diğer	353.720	252.305
	<u>7.530.680</u>	<u>10.526.641</u>
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
- Yatırım indirimi-stopajsız	(652.202)	(1.272.134)
- Yatırım indirimi-stopajlı (*)	(3.897)	(3.897)
- Maddi duran varlıkların ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa payları	(191.567)	(230.762)
- Kıdem tazminatı karşılıkları	(145.478)	(155.658)
- Reeskont gideri	(27.972)	(35.765)
- Kullanılmamış izin tahakkuku	(22.068)	(10.544)
- Reeskont geliri	20.226	47.730
- Şüpheli alacak karşılığı	(12.009)	-
- Geçmiş yıl zararları	(8.077)	(8.077)
- Diğer	(70.744)	(50.461)
	<u>(1.113.788)</u>	<u>(1.719.568)</u>

(*) Stopajlı yatırım indirimi tutarının kullanılması halinde % 19,8 oranında vergi yükü oluşması nedeniyle, bu kaleme ait ertelenmiş vergisi etkisi % 0,2'dir.

Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sonraki döneme devreden mali zararı 40.385 TL (31 Aralık 2011: 40.385 TL) olup, Grup yönetimi tarafından yapılan değerlendirmede bu tutarın tamamının (31 Aralık 2011: 40.385 TL) gelecek yıllarda oluşacak mali kar ile realize edilmesinin mümkün olduğu değerlendirilerek ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınmıştır.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.719.568	829.568
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(605.780)	(183.682)
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>1.113.788</u>	<u>645.886</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	2.944.096	902.042
Gelir vergisi oranı %20 (2011: %20)	(588.819)	(180.408)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(16.961)	(3.274)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>(605.780)</u>	<u>(183.682)</u>

17. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	1.657.578.750	1.657.578.750
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	2.338.316	718.226
Hisse başına kar	<u>0,0014</u>	<u>0,0004</u>

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2012	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
<u>Ortaklar</u>		
Yıldız Holding A.Ş.	-	41.410
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>		
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	1.131.167	532.672
Continental Con. Com. Gıda San. Tic. A.Ş.	985.739	-
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	723.558	-
Hero Gıda San. Tic. A.Ş.	447.040	-
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	398.701	-
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	352.398	-
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	157.830	-
Polmak Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	147.897	-
Güzeliş Gıda San. İma. ve Paz. Ltd. Şti.	142.788	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	142.007	-
Exper Bilgi Sistemleri A.Ş.	67.148	-
Misbis Gıda San. ve Tic. A.Ş.	48.875	-
Dosu Maya Mayacılık A.Ş.	16.467	-
Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş.	14.632	-
Godiva Belgium B.V.B.A./S.P.R.L.	12.414	-
Milford Yıldız Gıda San. ve Tic. A.Ş.	8.092	-
Seher Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	4.525	-
SCA Yıldız Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.	3.540	-
Medyasoft Bil. Sis. San. Tic. Ltd. Şti.	-	28.186
Farmamak Amb. Mad. ve Amb. Mak. San. ve Tic. A.Ş.	-	21.240
Duran Makine San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	7.956
Büyük End. Ür. Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	36
Polinas Plastik San. ve Tic. A.Ş.	-	3.035
	<u>4.804.818</u>	<u>634.535</u>

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri (devamı):

	31 Aralık 2011	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari
<u>Ortaklar</u>		
Yıldız Holding A.Ş.	-	224.945
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>		
Continental Con. Com. Gıda San. Tic. A.Ş.	1.684.477	-
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	772.760	478.139
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	564.598	-
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	204.997	-
Misbis Gıda San. ve Tic. A.Ş.	190.357	-
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	190.168	-
Rotopaş Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	109.901	-
Güzeliş Gıda San. İma. ve Paz. Ltd. Şti.	80.059	-
Exper Bilgi Sistemleri A.Ş.	53.531	-
Godiva Belgium B.V.B.A./S.P.R.L.	39.495	-
Milford Yıldız Gıda San. ve Tic. A.Ş.	39.036	-
Polmak Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	31.756	-
Hero Gıda San. Tic. A.Ş.	24.487	-
İstanbul Gıda Dış Ticaret A.Ş.	23.284	-
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	22.095	-
Godiva Chocolatier Inc.	18.238	-
Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş.	14.632	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Ticaret A.Ş.	1.062	-
Medyasoft Bil. Sis. San. Tic. Ltd. Şti.	-	38.606
Farmamak Amb. Mad. ve Amb. Mak. San. ve Tic. A.Ş.	-	34.533
Duran Makine San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	18.643
Büyük End. Ür. Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	10.423
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	-	478
	<u>4.064.933</u>	<u>805.767</u>

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar:

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2012	
	Mal ve hizmet alımları	Mal ve hizmet satışları
<u>Ortaklar</u>		
Yıldız Holding A.Ş.	42.590	7.497
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>		
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	506.640	-
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	388.763	4.098.668
Duran Makine San. ve Tic. Ltd. Şti.	26.112	6.445
Medyasoft Bil. Sis. San. Tic. Ltd. Şti.	23.887	-
Farmamak Amb. Mad. ve Amb. Mak. San. ve Tic. A.Ş.	10.138	-
Polinas Plastik San. ve Tic. A.Ş.	2.872	300
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	-	805.964
Hero Gıda San. Tic. A.Ş.	-	378.801
Continental Con. Com. Gıda San. Tic. A.Ş.	-	835.372
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	287.435
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	436.289
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	120.745
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	180.955
Exper Bilgi Sistemleri A.Ş.	-	12.894
Godiva Chocolatier Inc.	-	22.011
Polmak Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	98.424
Godiva Belgium B.V.B.A./S.P.R.L.	-	8.042
Dosu Maya Mayacılık A.Ş.	-	13.955
Esas Paz. ve Tic. A.Ş.	-	16.184
Güzeliş Gıda San. İma. ve Paz. Ltd. Şti.	-	142.632
Milford Yıldız Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	-	6.858
Rekor Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	1.500
Seher Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	3.835
SCA Yıldız Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.	-	3.000
	<u>1.001.002</u>	<u>7.487.806</u>

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2011			
	Mal ve hizmet alışları	Mal ve hizmet satışları	Sabit kıymet alışları	Kira gideri
Ortaklar				
Yıldız Holding A.Ş.	214.522	-	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Ülker Çikolata Sanayi A.Ş.	361.115	2.513.137	-	-
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	194.326	-	-	-
Medyasoft Bil. Sis. San. Tic. Ltd. Şti.	26.424	-	-	-
Büyük End. Ür. Paz. San. ve Tic. A.Ş.	25.339	-	-	-
Farmamak Amb. Mad. ve Amb. Mak. San. ve Tic. A.Ş.	11.046	-	-	-
Global İletişim Hiz. A.Ş.	6.541	-	-	-
Polinas Plastik San. ve Tic. A.Ş.	6.308	-	-	-
Duran Makine San. ve Tic. Ltd. Şti.	5.268	18.000	52.864	-
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.	-	1.192.365	-	-
Hero Gıda San. Tic. A.Ş.	-	361.282	-	-
Continental Con. Com. Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	337.901	-	-
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	301.514	-	-
Örgen Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	204.179	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	189.912	-	-
Ak Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	178.731	-	-
Rotopas Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	154.517	-	-
Exper Bilgi Sistemleri A.Ş.	-	141.877	4.791	-
Godiva Chocolatier Inc.	-	122.638	-	-
Fresh Cake Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	109.914	-	-
Öncü İletişim Pazarlama Yap. ve Tic. A.Ş.	-	97.428	-	-
Polmak Ambalaj San. ve Tic. A.Ş.	-	56.591	-	-
İdeal Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	51.801	-	-
Godiva Belgium B.V.B.A./S.P.R.L.	-	36.242	-	-
Atlantik Gıda Paz. ve Tic. A.Ş.	-	34.902	-	-
Merkez Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	-	15.500	-	-
Atlas Gıda Paz. San. ve Tic. A.Ş.	-	12.800	-	-
Güzeliş Gıda San. İma. Pazarlama Ltd. Şti.	-	11.609	-	-
Besler Gıda ve Kimya San. Ve Tic. A.Ş.	-	9.563	-	-
Sağlam Gayrimenkul Yat. Ort. A.Ş.	-	-	-	67.853
	850.889	6.152.403	57.655	67.853

(*) 30 Aralık 2011 tarihinde devir yoluyla Ülker Bisküvi San. A.Ş. ile birleşmiştir.

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 660.998 TL olup tamamı ücret ve benzeri kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır (31 Mart 2011: 333.234 TL).

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

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

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Ruble	GBP
31 Mart 2012					
1. Ticari alacak	10.660.257	305.710	741.745	2.106.512	2.903.714
2a. Parasal finansal varlıklar	4.788.444	1.481	1.963.152	-	49.429
3. Diğer	424.315	81.401	118.323	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	15.873.016	388.592	2.823.220	2.106.512	2.953.143
9. TOPLAM VARLIKLAR	15.873.016	388.592	2.823.220	2.106.512	2.953.143
10. Ticari borçlar	3.572.088	161.786	1.378.977	-	7.772
11. Finansal yükümlülükler	14.680.654	5.677.366	1.950.326	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	36.829	6.853	10.429	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	18.289.571	5.846.005	3.339.732	-	7.772
14. Ticari borçlar	149.840	-	63.320	-	-
15. Finansal yükümlülükler	29.644.868	12.281.264	3.326.325	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	29.794.708	12.281.264	3.389.645	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	48.084.279	18.127.269	6.729.377	-	7.772
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18)	(32.211.263)	(17.738.677)	(3.906.157)	2.106.512	2.945.371
25. İhracat	8.497.642	643.983	671.210	-	2.033.198
26. İthalat	5.620.177	256.462	2.145.376	-	31.261

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riski yönetimi (devamı)

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Ruble	GBP
31 Aralık 2011					
1. Ticari alacak	10.760.793	426.894	632.956	3.459.853	2.813.310
2a. Parasal finansal varlıklar	776.821	19.549	299.785	-	2.496
3. Diğer	1.406.415	77.272	513.084	-	2.256
4. DÖNEN VARLIKLAR	12.944.029	523.715	1.445.825	3.459.853	2.818.062
9. TOPLAM VARLIKLAR	12.944.029	523.715	1.445.825	3.459.853	2.818.062
10. Ticari borçlar	881.088	22.219	340.172	-	2.676
11. Finansal yükümlülükler	18.107.100	3.149.998	4.974.658	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	480.367	26.495	176.087	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	19.468.555	3.198.712	5.490.917	-	2.676
15. Finansal yükümlülükler	25.997.585	11.706.092	1.590.125	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	25.997.585	11.706.092	1.590.125	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	45.466.140	14.904.804	7.081.042	-	2.676
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(3.164.486)	-	1.211.725	-	(2.100.000)
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	2.961.214	-	1.211.725	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	6.125.700	-	-	-	2.100.000
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(35.686.597)	(14.381.089)	(4.423.492)	3.459.853	715.386
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(32.522.111)	(14.381.089)	(5.635.217)	3.459.853	2.815.386
25. İhracat	43.963.059	4.547.483	5.403.362	7.160.897	7.520.876
26. İthalat	21.195.067	1.179.338	7.676.283	-	71.346

DURAN DOĞAN BASIM VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur Riskine Duyarlılık

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.144.890)	3.144.890	(2.716.444)	2.716.444
2 - ABD Doları riskinden korunun kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(3.144.890)	3.144.890	(2.716.444)	2.716.444
	Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(924.353)	924.353	(1.377.134)	1.377.134
5 - Avro riskinden korunun kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(924.353)	924.353	(1.377.134)	1.377.134
Toplam (3+6)	(4.069.243)	4.069.243	(4.093.578)	4.093.578