

**MİLPA TİCARİ VE SİNİ ÜRÜNLER
PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunu, diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi bu finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır 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, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket 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, Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Dikkat Çekilen Hususlar

5. Dipnot 9'da açıklandığı üzere, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırdığı İstanbul ili, Pendik ilçesi, Kurtdoğan Köyü'ndeki gayrimenkul, 17 Temmuz 2009 tarihinde askıya çıkan 1/100.000 ölçekli çevre düzeni planında habitat alanı ve güneylik rekreasyon alanı olarak belirlenmiştir. Şirket bu plana yasal süreç çerçevesinde itiraz etmiş olup, itirazların olumsuz sonuçlanması durumunda Şirket tarafından yargı yoluna başvurulması öngörülmektedir. Ayrıca, söz konusu gayrimenkulün 2.093.941 m²'lik parseli üzerinde arsa sahipleri ile yapılan hasılat paylaşım ve/veya kat karşılığı inşaat sözleşmesi gereği inşaat yapımı sözleşme şerhi bulunmakta olup, bakiye 144.266 m²'lik parselin tamamı ise 6831 sayılı Orman Kanunu'na göre orman sınırları içinde kalmaktadır. Söz konusu 144.266 m²'lik parsel 2005 yılı içerisinde mahkeme kararıyla orman alanından çıkarılmıştır. Bu karara Orman Bakanlığı'nın Yargıtay 20'nci Hukuk Dairesi'nde açmış olduğu temyiz itirazı 24 Haziran 2008 tarihinde kabul edilmiş ve bu kararlar (orman alanından çıkarılma) tekrar incelenmek üzere Pendik 1. Asliye Hukuk Mahkemesi'ne gönderilmiştir. Mahkeme, 8 Ekim 2009 tarihinde eski kararını, içerik açısından doğru bulunduğunu yinelemiştir. Orman Bakanlığı, ilgili Mahkemenin kararını tekrar temyiz etmiş ve dosya yeniden Yargıtay 20'nci Hukuk Dairesi'ne intikal etmiştir. İlgili Daire de Mahkemenin kararını bozarak, dosyayı tekrar Pendik 1. Asliye Hukuk Mahkemesi'ne göndermiştir. Söz konusu Mahkeme, Yargıtay 20'nci Hukuk Dairesi'nin bozma kararına uyarak, yeniden keşif yapılması ve Orman Bakanlığı'nın iddialarının değerlendirilmesi için duruşmayı 6 Mart 2014 tarihine ertelemiş olup, ilgili Mahkeme'nin kararı beklenmektedir.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
7. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378. Maddesine göre, payları borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanununun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Şirket Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır. Bununla birlikte, Şirket, söz konusu komiteyi 27 Temmuz 2012 tarihinde kurmuş olup, komite 4 üyeden oluşmaktadır. Komite kurulduğu tarihten rapor tarihine kadar Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik 9 defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

İstanbul, 28 Şubat 2014

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Saim Üstündağ, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| BİLANÇOLAR | 1-2 |
| KAR VEYA ZARAR TABLOLARI | 3 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI | 4 |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI | 5 |
| NAKİT AKIŞ TABLOLARI | 6 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR | 7- 61 |
| DİPNOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU | 7 |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 8-21 |
| DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 22 |
| DİPNOT 4 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR | 23 |
| DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 24-25 |
| DİPNOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 25 |
| DİPNOT 7 STOKLAR | 25-27 |
| DİPNOT 8 FİNANSAL YATIRIMLAR..... | 27-28 |
| DİPNOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER | 28-30 |
| DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 30-31 |
| DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 31 |
| DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 32-33 |
| DİPNOT 13 TAAHHÜTLER | 33-35 |
| DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 36-37 |
| DİPNOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 37 |
| DİPNOT 16 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER..... | 38 |
| DİPNOT 17 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR..... | 38 |
| DİPNOT 18 ÖZKAYNAKLAR | 39-41 |
| DİPNOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ..... | 42 |
| DİPNOT 20 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ..... | 43 |
| DİPNOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER..... | 43-44 |
| DİPNOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ..... | 44 |
| DİPNOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ..... | 44 |
| DİPNOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ..... | 44-49 |
| DİPNOT 25 PAY BAŞINA ZARAR..... | 49 |
| DİPNOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 50-52 |
| DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 53-63 |
| DİPNOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 63 |

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

| | | <i>Bağımsız denetimden geçmiş</i> | <i>Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş</i> |
|---|------------------|---|---|
| | Dipnotlar | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
| Varlıklar | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| | | 43.798.346 | 36.257.877 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 12.932.985 | 673.994 |
| Ticari alacaklar | | | |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 26 | 387.264 | 538.320 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 5 | 2.390.132 | 1.001.081 |
| Diğer alacaklar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 6 | 32.948 | 35.341 |
| Stoklar | 7 | 26.704.724 | 32.344.464 |
| Peşin ödenmiş giderler | 16 | 29.788 | 295.928 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | 17 | 20.496 | 3.974 |
| Diğer dönen varlıklar | 15 | 1.300.009 | 1.364.775 |
| Duran Varlıklar | | 74.125.954 | 73.280.301 |
| Finansal yatırımlar | 8 | - | 249 |
| Ticari alacaklar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 5 | 2.723.832 | 2.217.110 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 9 | 65.104.763 | 63.991.008 |
| Maddi duran varlıklar | 10 | 14.425 | 26.045 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 11 | 68.995 | 76.263 |
| Peşin ödenmiş giderler | 16 | 3.179.812 | 3.179.812 |
| Diğer duran varlıklar | 15 | 3.034.127 | 3.789.814 |
| Toplam Varlıklar | | 117.924.300 | 109.538.178 |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

| Dipnotlar | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 | Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012 |
|--|--|--|
| Kaynaklar | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 13.385.462 | 46.586.083 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 4 | 23.442.819 |
| Ticari borçlar | | |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 26 | 254.761 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 5 | 120.433 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 14 | 57.691 |
| Diğer borçlar | | |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | 26 | 20.450.815 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 6 | 1.856.644 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 14 | 182.125 |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar | 12 | 196.836 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar | 17 | 23.959 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 3.716.558 | 3.608.616 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 14 | 299.004 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 24 | 3.309.612 |
| Özkaynaklar | 100.822.280 | 59.343.479 |
| Çıkarılmış sermaye | 18 | 127.396.394 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 18 | 36.128 |
| Paylara ilişkin primler | 18 | 97.990 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler | | |
| - Aktüeryal kazanç | 553 | - |
| Geçmiş yıllar zararları | (68.187.033) | (39.639.346) |
| Net dönem zararı | (9.573.961) | (28.547.687) |
| Toplam Kaynaklar | 117.924.300 | 109.538.178 |

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2014 tarihinde onaylanmıştır.

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

| | | <i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013</i> | <i>Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012</i> |
|--|-----------|---|---|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Hasılat (net) | 19 | 5.216.245 | 12.105.578 |
| Satışların maliyeti (-) | 19 | (5.639.740) | (15.005.687) |
| BRÜT (ZARAR) / KAR | | (423.495) | (2.900.109) |
| Genel yönetim giderleri (-) | 20 | (3.580.538) | (5.926.855) |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | 20 | (96.502) | (218.413) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 21 | 2.285.326 | 11.231.009 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 21 | (1.372.931) | (28.247.786) |
| FİNANSMAN GELİR/(GİDER) ÖNCESİ | | | |
| FAALİYET ZARARI | | (3.188.140) | (26.062.154) |
| Finansman gelirleri | 22 | 1.482.152 | 4.338.631 |
| Finansman giderleri (-) | 23 | (7.769.169) | (3.539.136) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARAR | | (9.475.157) | (25.262.659) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) | | | |
| Dönem vergi gideri | 24 | - | - |
| Ertelenmiş vergi geliri /(gideri) | 24 | (98.804) | (3.285.028) |
| DÖNEM ZARARI | | (9.573.961) | (28.547.687) |
| PAY BAŞINA (ZARAR)/KAR | 25 | (0,068) | (0,224) |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

| | <i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 3 Aralık 2013</i> | <i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012</i> |
|---|--|---|
| Dönem (zararı) | (9.573.961) | (28.547.687) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | |
| Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazançlar | 691 | - |
| Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazançlar ertelenmiş vergi etkisi | (138) | - |
| Diğer kapsamlı gelirler | 553 | - |
| Toplam kapsamlı dönem (zararı) | (9.573.408) | (28.547.687) |
| Toplam kapsamlı (zarar) | | |
| Ana ortaklık payları | (9.573.408) | (28.547.687) |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

| | Dipnot | Çıkarılmış Sermaye | Sermaye Artırımında Ödenen Yeni Pay Alma Hakları | Paylara İlişkin primler | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler | Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıplar | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Birikmiş Karlar | | Toplam özkaynaklar |
|--|-----------|-----------------------|--|-------------------------------|---|---|--|------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| | | | | | | | | Net dönem zararı | Geçmiş yıllar zararları | |
| 1 Ocak 2012 | | | | | | | | | | |
| tarihindeki bakiyeler | 18 | 127.396.394 | - | 97.990 | - | - | 36.128 | (22.805.727) | (16.833.619) | 87.891.166 |
| Transferler | | - | - | - | - | - | - | 22.805.727 | (22.805.727) | - |
| Toplam kapsamlı dönem zararı | | - | - | - | - | - | - | (28.547.687) | - | (28.547.687) |
| 31 Aralık 2012 | | | | | | | | | | |
| tarihindeki bakiyeler | | 127.396.394 | | 97.990 | - | - | 36.128 | (28.547.687) | (39.639.346) | 59.343.479 |
| 1 Ocak 2013 | | | | | | | | | | |
| tarihindeki bakiyeler | 18 | 127.396.394 | - | 97.990 | - | - | 36.128 | (28.547.687) | (39.639.346) | 59.343.479 |
| Sermaye artırımı | | 50.958.558 | - | 93.651 | - | - | - | - | - | 51.052.209 |
| Transferler | | - | - | - | - | - | - | 28.547.687 | (28.547.687) | - |
| Toplam kapsamlı gider | | - | - | - | 553 | - | - | (9.573.961) | - | (9.573.408) |
| - Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazançlar | | - | - | - | 553 | - | - | - | - | 553 |
| - Net dönem zararı | | - | - | - | - | - | - | (9.573.961) | - | (9.573.961) |
| 31 Aralık 2013 | | | | | | | | | | |
| tarihindeki bakiyeler | 18 | 178.354.952 | - | 191.641 | 553 | 553 | 36.128 | (9.573.961) | (68.187.033) | 100.822.280 |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

| | Dipnotlar | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|--|-----------|--|--|
| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (1.282.017) | (7.671.878) |
| Net dönem zararı | | (9.573.961) | (28.547.687) |
| Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler: | | | |
| Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler | 10, 11 | 18.888 | 48.069 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | | |
| - Kıdem tazminatı karşılığı | 14 | 28.683 | 80.205 |
| - İzin hakları karşılık iptali | 14 | 25.057 | 9.633 |
| - Davalar için ayrılan karşılıklar | 12, 21 | 161.550 | 89.892 |
| Faiz geliri | 21 | (153.804) | (370.516) |
| Faiz gideri | 23 | 1.853.060 | 1.590.887 |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman gideri | 21 | 224.849 | 579.556 |
| Şüpheli alacak karşılığı iptalleri | 5 | - | (892.411) |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 5 | (1.365) | (8.252) |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler | | | |
| - Krediler üzerindeki gerçekleşmemiş kur farkı gideri / (geliri) | | 2.205.225 | (2.399.872) |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler | | | |
| - Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü / (artışı) | 9 | (487.483) | (9.668.134) |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler | | | |
| - Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri | 24 | 98.804 | 3.285.028 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen tahsil edilmemiş kira geliri | | (132.425) | (88.664) |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler | 21 | - | (7.184) |
| Şüpheli alacak karşılıkları | 21 | - | 95.275 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | (5.732.922) | (36.204.175) |
| Stoklardaki azalış | | 5.639.740 | 24.287.305 |
| Ticari alacaklardaki (artış)/azalış | | (1.984.439) | (1.923.826) |
| İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış | | 151.056 | 256.082 |
| Diğer duran ve dönen varlıklardaki azalış | | 1.070.071 | 14.007.012 |
| Ticari borçlardaki (azalış) | | (9.762) | (139.173) |
| Diğer yükümlülükler ve borç karşılıklarındaki (azalış) | | (469.288) | (8.154.793) |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış) / artış | | (4.371) | 2.424 |
| İlişkili taraflara borçlardaki (azalış) / artış | | (41.714) | 22.914 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | (1.381.629) | (7.846.230) |
| Alınan faizler | | 133.103 | 383.968 |
| Ödenen kıdem tazminatları | 14 | (18.992) | (27.993) |
| Ödenen dava karşılıkları | 12 | (14.499) | (181.623) |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları: | | | |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul alımında kullanılan nakit | 9 | (626.272) | (19.879.736) |
| Maddi ve maddi olmayan durak varlık alımı | 10 | - | (2.787) |
| Maddi ve maddi olmayan durak varlık satışından elde edilen nakit | | - | 57.272 |
| Finansal yatırımlardaki değişim | | 249 | - |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | | (626.023) | (19.825.251) |
| Finansal faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları: | | | |
| Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri | 18 | 51.052.209 | - |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | | (14.261.875) | (23.038.925) |
| İlişkili taraflara borçlardaki (azalış) / artış | 26 | (20.450.815) | 20.450.815 |
| Ödenen faiz | | (2.193.189) | (2.120.583) |
| Finansal faaliyetlerden elde edilen net nakit | | 14.146.330 | (4.708.693) |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) | | 12.238.290 | (32.205.822) |
| Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | 3 | 673.986 | 32.879.808 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri | 3 | 12.912.276 | 673.986 |

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Şirket” veya “Milpa”) Ana Sözleşmesi’ne göre faaliyet konusu; her türlü nakil vasıtaları, gayrimenkul, dayanıklı ve dayanıksız tüketim malzemeleri ile benzer malların pazarlanması hizmetleri olmakla birlikte, mevcut durum itibariyle sadece gayrimenkul pazarlaması faaliyeti bulunmaktadır. Milpa’nın bütün faaliyetleri Türkiye’de olup temel faaliyet konusu pazarlamadır. Milpa, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin (“Doğan Holding”) bağlı ortaklığıdır. Şirket’in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi (Işıl Doğan, Arzuhan Yalçındağ, Vuslat Sabancı, Hanzade V. Doğan Boyner ve Y. Begümhan Doğan Faralyalı)’dir.

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) düzenlemelerine tabi olup payları 15 Şubat 1994 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.’de (“Borsa İstanbul”) işlem görmektedir. SPK’nın 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle Milpa sermayesinin %12,64’üne (31 Aralık 2012: %12,78) karşılık gelen paylarının “dolaşımda” olduğu kabul edilmektedir. Milpa sermayesinin %13,57’sine (31 Aralık 2012: %13,51) karşılık gelen payları açık statüdedir (Dipnot 18).

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle Şirket’in toplam personel sayısı 9’dur (31 Aralık 2012: 10).

Milpa, Türkiye’de kayıtlı olup adresi aşağıdaki gibidir:

Ali Dede Caddesi Acıbadem Mahallesi No:4/1 34718 Kadıköy / İstanbul. Şirketin başkaca şubesi ve ofisi bulunmamaktadır.

Milpa’nın bağlı ortaklığı ve temel faaliyet konusu aşağıda belirtilmiştir:

| Ünvan | İştirak oranı % | Bulunduğu ülke | Faaliyet konusu | Kayıtlı adres |
|-------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---|
| Enterallee Handels GmbH | % 100 | Almanya | Turizm | An der Brücke 20-22 D-64546 Morfelden -Walldorf |

Enterallee Handels GmbH, Şirket’in net varlıkları, finansal durumu ve sonuçları üzerinde finansal açıdan önemli bir etkiye sahip olmadığından, konsolidasyon kapsamına alınmamıştır. Enteralle Handels GmbH’nin 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle başlamış olan tasfiye işlemleri 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle devam etmektedir.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”), 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4683 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında faaliyet gösteren banka, sigorta şirketleri, sermaye piyasası kurumları gibi finansal kuruluşlar dışında, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”)’ni uygulamakla yükümlü şirketlerin, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu TMS/TFRS kapsamında hazırlayacakları finansal tablolara ilişkin “Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi”ni, 20 Mayıs 2013 tarih ve 28652 sayılı Resmi Gazete’de yayımlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nin II-14.1 Sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“II-14.1 Sayılı Tebliğ”) uyarınca, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları, finansal tablolarını TMS/TFRS’ye uygun olarak hazırlamak zorundadırlar.

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan Karar uyarınca II-14.1 Sayılı Tebliğ kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için 31.03.2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren SPK’nın 07 Haziran 2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen formatlar yürürlüğe konulmuştur. Şirket 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarını yukarıda açıklanan standartlara uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama formatları’na 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, 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.1.2 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. Şirket, 31 Aralık 2013 tarihli bilançosunu 31 Aralık 2012 tarihli bilançosu ile 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özsermaye değişim tablolarını da 1 Ocak – 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde şirket ayrıca SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile açıklanan finansal tablo formatlarına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Söz konusu sınıflamaların Şirket’in önceki dönemlerde açıklanmış net dönem zararı ve özkaynak toplamına bir etkisi olmayıp; 2012 yılına ilişkin finansal tablolarda yapılan sınıflamaların niteliği ve tutarları aşağıda açıklanmıştır. Şirket’in önceki dönemde açıklanan;

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

- 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda “Diğer dönen varlıklar”ın içerisinde sunulan 7.099 TL tutarındaki verilen avans ile 68.697 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderleri, cari dönemde, “Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler” olarak ayrıca sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda “Diğer dönen varlıklar”ın içerisinde sunulan 3.974 TL tutarındaki peşin ödenmiş vergi, cari dönemde, “Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” olarak ayrıca sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda “Diğer dönen varlıklar” içerisinde sunulan 13.207 TL tutarındaki kira gelir tahakkuku, cari dönemde, “Kısa vadeli ticari alacaklar” olarak ayrıca sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda “Diğer duran varlıklar” içerisinde sunulan 3.179.812 TL tutarındaki verilen avans, cari dönemde, “Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler” olarak ayrıca sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda “Stoklar” içerisinde sunulan 220.132 TL tutarındaki sipariş avansı, cari dönemde, “Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler” olarak ayrıca sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda “Kısa vadeli diğer yükümlülükler” içerisinde sunulan 57.351 TL tutarındaki ödenecek vergi ve fonlar ile 340 TL tutarındaki personele borçlar, cari dönemde, “Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar” olarak ayrıca sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda “Kısa vadeli diğer yükümlülükler” içerisinde sunulan 23.959 TL tutarındaki ödenecek vergi ve fonlar, cari dönemde, “Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar” olarak ayrıca sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunda “Finansal gelirler” içerisinde sunulan 965.563 TL tutarındaki ticari alacak, borç ve nakitten kaynaklanan kur farkı geliri, cari dönemde, “Esas faaliyetlerden diğer gelirler”in altına sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunda “Finansal gelirler” içerisinde sunulan 370.517 TL tutarındaki faaliyetlerden kaynaklanan faiz geliri, cari dönemde, “Esas faaliyetlerden diğer gelirler”in altına sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunda “Finansal giderler” içerisinde sunulan 2.052.974 TL tutarındaki ticari alacak, borç ve nakitten kaynaklanan kur farkı gideri, cari dönemde, “Esas faaliyetlerden diğer giderler”in altına sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunda “Finansal giderler” içerisinde sunulan 579.556 TL tutarındaki reeskont faiz gideri, cari dönemde, “Esas faaliyetlerden diğer giderler”in altına sınıflanmıştır.

Yeni SPK formatı çerçevesinde yapılan ve yukarıda detayları verilen sınıflamaların etkileri önemlilik sınırının altında kaldığından 2011 yılı bilançosu sunulmamıştır.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

| | <i>Önceden Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2012</i> | <i>Yeniden Sınıflanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2012</i> |
|--|---|---|
| Dönen Varlıklar | 35.010.222 | 35.010.222 |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 987.874 | 1.001.081 |
| Peşin ödenmiş giderler | - | 295.928 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | - | 3.974 |
| Diğer dönen varlıklar | 1.457.752 | 1.364.775 |
| Stoklar | 32.564.596 | 32.344.464 |
| Duran Varlıklar | 6.969.626 | 6.969.626 |
| Peşin ödenmiş giderler | - | 3.179.812 |
| Diğer duran varlıklar | 6.969.626 | 3.789.814 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 1.938.294 | 1.938.294 |
| Diğer borçlar | 1.938.294 | 1.856.644 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar | - | 23.959 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | - | 57.691 |
| | <i>Önceden Raporlanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2012</i> | <i>Yeniden Sınıflanan Geçmiş Dönem 31 Aralık 2012</i> |
| Kar/(zarar) | (28.547.687) | (28.547.687) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 9.894.929 | 11.231.009 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (25.615.256) | (28.247.786) |
| Finansman Gelirleri | 5.674.711 | 4.338.631 |
| Finansman Giderleri | (6.171.666) | (3.539.136) |

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Cari dönemde, Şirket’in finansal performansı, bilançosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Şirket’in finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

(a) 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan ve Şirket’in finansal tablolarına etkisi olan standartlar

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

TMS 1 (Değişiklikler) *Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu* 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca ‘kapsamlı gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu’ ve ‘gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar tablosu’ olarak değiştirilmiştir. TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak TMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, standardın gerektirdiği değişikliği yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, TMS 1’deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen ‘koridor yöntemi’ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. TMS 19’da yapılan değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu sebeple Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemindeki finansal tablolara olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemlilik sınırının altında kalma kalması nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(a) 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan ve Şirket’in finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar (devamı)

| | |
|--|--|
| TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar</i> |
| TMS 16 (Değişiklikler) | <i>Maddi Duran Varlıklar</i> |
| TMS 32 (Değişiklikler) | <i>Finansal Araçlar: Sunum</i> |
| TMS 34 (Değişiklikler) | <i>Ara Dönem Finansal Raporlama</i> |
| TMS 12 (Değişiklikler) | <i>Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı</i> |
| TFRS 10 | <i>Konsolide Finansal Tablolar</i> |
| TFRS 11 | <i>Müşterek Anlaşmalar</i> |
| TFRS 12 | <i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i> |
| TFRS 13 | <i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i> |
| TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 (Değişiklikler) | <i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları</i> |
| TMS 27 | <i>Bireysel Finansal Tablolar</i> |
| TMS 28 | <i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i> |
| TFRS’lere Yapılan Değişiklikler | <i>TMS 1’e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler</i> |
| UFRYK 20 | <i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i> |

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

| | |
|-------------------------------------|---|
| TFRS 9 | <i>Finansal Araçlar</i> |
| TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i> |
| TMS 32 (Değişiklikler) | <i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i> |
| TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) | <i>Yatırım Şirketleri¹</i> |
| TMS 36 (Değişiklikler) | <i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları</i> |
| TMS 39 (Değişiklikler) | <i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i> |
| TFRS Yorum 21 | <i>Harçlar ve Vergiler¹</i> |

Yukarıda belirtilen standartlar, 2014 ve takip eden yıllarda yürürlüğe girecek olup Şirket, söz konusu standartların uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz belirlememiş olup sözkonusu farkların finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, sözkonusu TMS/TFRS'nin varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde kullanılan muhasebe politikaları Not 2.1.2'de açıklanan sınıflamalar ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TMS 19'daki değişiklikler haricinde 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile aynıdır.

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

TMS 19'da yapılan değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu sebeple Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemindeki finansal tablolara olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

2.3 Uygulanan değerlendirme ilkeleri/muhasebe politikaları

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat ve Gelir

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi; mülkiyetle ilgili tüm önemli risk ve kazanımların alıcıya devredilmesi; mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımın ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolün kalmaması; gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması ile işlemde kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetin güvenilir bir şekilde tespit edilebilmesi üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur (Dipnot 19)

Alıcılardan elde edilen hasılat

Konut inşası projelerinden elde edilen hasılat Şirket'in sözleşme ile belirlenmiş tüm görevlerini tam ve eksiksiz olarak yerine getirmesi ve alıcının teslim tutanağını onaylaması ardından bir varlığa sahip olmaktan kaynaklanan tüm risk ve yararların mülkiyeti satın alana geçtiğinde gerçekleşir.

Arsa sahibi ile ilgili işlemler

Şirket, Milpark projesinde arsa sahibi ile kat karşılığı inşaat (“KKİ”) sözleşmesi yapmıştır (Dipnot 7 ve Dipnot 13). Bu sözleşme uyarınca arsa sahibine, arsa üzerinde konut projesi geliştirmeyi taahhüt etmekte ve arsaya karşılık olarak KKİ sözleşmelerinde arsa üzerinde inşa edilecek yapıların sözleşmede mutabık kalınan orana isabet eden kısmını arsa sahibine devretmektedir. KKİ sözleşmelerinde Şirket'e transfer olan arsa payının değeri, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer olarak hesaplanır ve Şirket'in sözleşme ile belirlenmiş tüm görevlerini tam ve eksiksiz olarak yerine getirmesi ve arsa sahibinin teslim tutanağını onaylamasının ardından bir varlığa sahip olmaktan kaynaklanan tüm risk ve yararlar arsa sahibine geçtiğinde, arsa sahibinden elde edilen hasılat olarak muhasebeleştirilir. Arsa sahibinin payı, 16 Mayıs 2012 tarihinde yapılan fesih sözleşmesi ile devredilmiştir.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Uygulanan değerlendirme ilkeleri/muhasebe politikaları (Devamı)

Hasılat ve Gelir (Devamı)

Vade farkı finansman gelir/giderleri

Vade farkı finansman gelir/giderleri vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenen gelir/giderleri ifade eder. Bu çeşit gelir/giderler dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gideri kabul edilir ve vade süresince esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderine dahil edilirler (Dipnot 21).

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı yöntemi kullanılarak belirlenmiştir. Net gerçekleşebilir değer, faaliyetlerin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Net gerçekleşebilir değer her finansal tablo dönemi itibarıyla gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. Projelerin başlamasından itibaren inşaatın tamamlanma ve satışların gerçekleşme sürelerine bağlı olarak, yapılan harcamalar ve verilen avanslar TMS ve TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolarda stoklar altında izlenmektedir (Dipnot 7).

Stoklara dahil edilen maliyet unsurları Şirket tarafından satış amaçlı konut inşa etmek için elde tutulan arsalar, ilk madde ve malzeme giderleri, işçilik ve uygun miktardaki genel üretim giderlerinden oluşmaktadır.

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Borçlanma maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. Alınan banka kredisi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri (iskonto edilmiş maliyet) arasındaki fark, kar veya zarar tablosunda kredi süresince finansman maliyeti olarak muhasebeleştirilir.

Özellikli bir varlığın (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) iktisabı, yapımı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerinin söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmektedir. Şirket genel amaçlı olarak borçlandığında ve bu fonların bir kısmı bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Uygulanan değerlendirme ilkeleri/muhasebe politikaları (Devamı)

Borçlanma maliyetleri (Devamı)

Bu aktifleştirme oranı, özellikle varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, Şirket’in ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

2013 ve 2012 yılında Automall projesinin tamamlanmış olması ve Milpark projesinde aktifleştirilme yapılacak gider oluşmaması nedeniyle borçlanma maliyetleri aktifleştirilmemiştir. Bu kapsamda 2013 ve 2012 hesap dönemlerindeki borçlanma maliyetlerinin hepsi, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmiştir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman, varlıkların (arsalar hariç) faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir (Dipnot 10).

Ekonomik ömür

| | |
|------------------------------|--------|
| Makine ve cihazlar | 10 yıl |
| Demirbaşlar | 5 yıl |
| Motorlu araçlar ve diğerleri | 5 yıl |

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte ve uygulanan amortisman yöntemi ile ekonomik ömürün ilgili varlıklardan elde edilecek ekonomik fayda ile tutarlı olup olmadığı kontrol edilmektedir.

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın gerçeğe uygun değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilen faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması veya hizmetten alınması sonucu oluşan kar/(zarar), kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar program ve lisanslarını içeren haklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı, 5 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 11). Maddi olmayan duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Uygulanan değerlendirme ilkeleri/muhasebe politikaları (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları (Dipnot 24) dışında kalan her varlık için her bilanço tarihinde, sözkonusu varlığa ilişkin değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir göstere olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir göstere mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Değer düşüklüğü kaybı, kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara yansıtılmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Finansal araçlar

Şirket yönetimi, finansal araçları “krediler ve alacaklar” ve “satılmaya hazır finansal varlıklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde etme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir:

i) Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya önceden belirlenebilen ödemelerden oluşan türev enstrümanlar içermeyen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket’in doğrudan para, mal veya hizmet tedarik etmesi durumunda ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisine dahil edilmiştir.

ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetlerinden oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen bu varlıkların değerlerindeki, değer düşüklüğü ve etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, değişiklikler sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar, finansal varlık finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar özkaynaklarda finansal varlık değer artış fonunda ve kapsamlı gelirler altında takip edilmektedirler. Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında veya değer düşüklüğüne uğradığında özkaynaklarda finansal varlık değer artış fonunda takip edilen ilgili kazanç veya zararlar kar veya zarar tablosunda sınıflandırılır. Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin kar payları Grup’un kar payı alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Şirket’in sahip olduğu finansal yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak değerlendirilmiş ve aktif piyasalarda kote edilmiş borsa fiyatlarının bulunmaması nedeniyle 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygulanan enflasyon muhasebesi çerçevesinde düzeltilmiş maliyetleri üzerinden TL olarak gösterilmiştir. Enterallee Handels GmbH, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle maliyet bedelinden 430.145 TL değer düşüklüğü ayrılarak muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 8).

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yabancı para işlemlerden kaynaklanan gelirler ve zararlar işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan yabancı para kuru kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülüklerin çevriminden kaynaklanan kur farkı gelir veya gideri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (Dipnotlar 21, 22 ve 23).

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Uygulanan değerlendirme ilkeleri/muhasebe politikaları (Devamı)

Pay başına zarar

Pay başına zarar, net dönem zararından adi pay senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi pay senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır (Dipnot 25).

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, halihazırda bulunan pay sahiplerine geçmiş yıl karlarından ve diğer dağıtılabilir yedeklerden dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile arttırılabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz pay” dağıtımları, pay başına (kayıp)/kazanç hesaplamalarında ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmiş dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. (Dipnot 25).

Sermaye ve Kar Payları

Adi paylar, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Şirket kar payı gelirlerini ilgili kar payı alma hakkını oluşturduğu tarihte finansal tablolara yansıtmaktadır. Kar payı borçları, kar dağıtımının bir unsuru olarak Genel Kurul tarafından onaylandığı dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususların düzeltme gerektirmeyen hususlar olması halinde finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Şirket’in bilanço tarihinden sonra düzeltme veya açıklama gerektiren bir işlemi bulunmamaktadır (Dipnot 28).

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynaklarının dışa çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük karşılık tutarı finansal tablolara alınır.

Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Koşullu yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu koşullu yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır. Şirket koşullu yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar finansal tablo notlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 12).

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Uygulanan değerlendirme ilkeleri/muhasebe politikaları (Devamı)

Vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki toplam vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Önemli geçici farklar, şüpheli alacak karşılığından, kıdem tazminatı karşılığından, maddi duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi olmayan varlıklar ve stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklardan doğmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. 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.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır.

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, Doğan Holding'in, “müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları” dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile gerçek kişi ortakların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirketin bağlı ortaklık ve iştirakler ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, “ilişkili taraflar” olarak kabul edilmiştir (Dipnot 26).

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket bir iş kolunda (pazarlama) ve bir coğrafi bölgede faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Uygulanan değerlendirme ilkeleri/muhasebe politikaları (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, her yıl dönem sonunda ya da değer düşüklüğü/artışı emaresi bulunan durumlarda bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Şirket, arazi ve bağımsız bölümlerden oluşan yatırım amaçlı gayrimenkulleri için amortisman ayırmamaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Şirket her yıl yatırım amaçlı gayrimenkullerini SPK'nın Seri: VIII, No: 35 sayılı “Sermaye Piyasası Mevzuatı Çerçevesinde Değerleme Hizmeti Verecek Şirketler ve Bu Şirketlerin Kurulca Listeye Alınmalarına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ” hükümleri çerçevesinde lisanslı bir gayrimenkul şirketine değerletmekte ve finansal tablolarında bu değer ile taşımaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değerlerindeki değişimler kar veya zarar tablosunda diğer gelirler ve giderler hesap kalemlerinde takip edilmektedir.

Şirket'in faaliyet konusu nedeniyle, yatırım amaçlı gayrimenkulleri için oluşan geçici farklarının tamamı üzerinden ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmaktadır (Dipnot 9).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

İnşaat sözleşmeleri

Şirket'in TMS 11 “İnşaat Sözleşmeleri” kapsamına giren bir faaliyeti yoktur. Şirket'in gayrimenkul alanındaki faaliyetleri UFRYK 15 “Gayrimenkul İnşaatına Yönelik Anlaşmalar” adlı yorumda da teyit edildiği üzere TMS 18 “Hasılat” çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir.

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Uygulanan değerlendirme ilkeleri/muhasebe politikaları (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü

Şirket, kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu ve diğer kanunlara göre emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle iş akdi sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder (Dipnot 14).

Şirket, TMS 19’da meydana gelen ve 1 Ocak 2013’ten itibaren geçerli olan değişiklik nedeniyle, kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

Nakit akış tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ile yatırım ve finansman faaliyetleri şeklinde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatlarını içermektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değeri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Uygulanan değerlendirme ilkeleri/muhasebe politikaları (Devamı)

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılığı

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman geliri netleştirilmiş ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 5).

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit akışlarının, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Şirket yönetimi idari ve/veya kanuni takipte olması, teminatsız ve tahsilat imkanının Şirket'in kendi normal ticari faaliyet döngüsü dışına sarkan vadede olan alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmayı değerlendirmektedir. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

Ayrıca Şirket, bilanço tarihine kadar tahakkuk eden fakat henüz faturası kesilmeyen kira gelirlerini ticari alacaklar altında kayda almaktadır.

Takas (“Barter”) Anlaşmaları

Şirket, reklam hizmetleri sağlanması karşılığında gayrimenkul satışı yapmaktadır. Benzer özellikler ve değere sahip hizmet veya malların takas edilmesi, gelir doğuran işlemler olarak tanımlanmaz iken farklı özellikler ve değere sahip hizmet veya malların takas edilmesi gelir doğuran işlemler olarak tanımlanır. Gelir, transfer edilen nakit ve nakit benzerlerini de hesaba katmak suretiyle, elde edilen mal veya hizmetin gerçeğe uygun değeri olarak değerlendirilir. Elde edilen hizmetin gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumlarda gelir, transfer edilen nakit ve nakit benzerlerini de hesaba katmak suretiyle verilen mal veya hizmetlerin gerçeğe uygun değeri olarak değerlendirilir. Takas anlaşmaları tahakkuk esasına göre kaydedilir.

2.4 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------------|-------------------|----------------|
| Kasa | 2.990 | 1.728 |
| Banka | | |
| - Yabancı para vadeli mevduat | 9.304.284 | 606.092 |
| - Yabancı para vadesiz mevduat | 3.193 | 17.178 |
| - TL vadesiz mevduat | 81.888 | 48.996 |
| - TL vadeli mevduat | 3.540.630 | - |
| | 12.932.985 | 673.994 |

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların kalan vade dağılımları aşağıda gösterilmiştir:

| | | 31 Aralık 2013 | |
|---------------|------------|-------------------|----------------|
| | | Vadeli mevduat | Faiz oranı (%) |
| 0-1 ay | TL | 3.540.630 | 6,50% |
| 0-1 ay | ABD Doları | 9.304.284 | 2,40% |
| Toplam | | 12.844.914 | |

| | | 31 Aralık 2012 | |
|---------------|------------|----------------|----------------|
| | | Vadeli mevduat | Faiz oranı (%) |
| 0-1 ay | ABD Doları | 606.092 | 0,50% |
| Toplam | | 606.092 | |

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir.

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2011 |
|--|-------------------|----------------|-------------------|
| Nakit ve vadesiz mevduatlar | 88.071 | 67.902 | 92.155 |
| 3 aydan kısa vadeli mevduatlar | 12.844.914 | 606.092 | 32.801.113 |
| Faiz reeskontları (-) | (20.709) | (8) | (13.460) |
| Nakit ve nakit benzeri değerler | 12.912.276 | 673.986 | 32.879.808 |

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 27’de yer almaktadır.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli finansal borçlardan oluşan borçlanmalara ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır.

Kısa vadeli banka kredileri

31 Aralık 2013

| Orijinal tutar | | TL karşılık | Vade | Nominal faiz oranı (%) |
|-----------------------|------------|--------------------|-------------|-------------------------------|
| 5.175.486 | ABD Doları | 11.046.040 | 6 Ocak 2014 | 3,50% |
| | | 11.046.040 | | |

Şirket'in ana ortağı Doğan Holding tarafından yukarıda detayları verilen kredi için 10.671.500TL tutarında kefalet verilmiştir (31 Aralık 2012: 22.728.150 TL) (Dipnot 13).

31 Aralık 2012

| Orijinal tutar | | TL karşılık | Vade | Nominal faiz oranı (%) |
|-----------------------|------------|--------------------|-----------------|-------------------------------|
| 4.924.893 | ABD Doları | 8.779.114 | 13 Mayıs 2013 | 5,50% |
| 4.128.333 | ABD Doları | 7.359.166 | 10 Haziran 2013 | 5,50% |
| 4.097.688 | ABD Doları | 7.304.539 | 4 Ocak 2013 | Libor+4,15% |
| | | 23.442.819 | | |

Şirket sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, değişken faizle kullandığı kredisi yoktur. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla değişken faizle kullandığı kredi tutarı 7.304.539 TL'dir.

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Ticari alacaklar | 1.729.514 | 1.753.586 |
| Gelir tahakkukları | - | 13.207 |
| Senetli alacaklar (1) | 2.520.536 | 1.070.710 |
| | 4.250.050 | 2.837.503 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (1.760.302) | (1.761.667) |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri | (99.616) | (74.755) |
| | 2.390.132 | 1.001.081 |

Şirket'in almış olduğu teminatlar düşüldükten sonra kalan şüpheli alacakları toplamı 1.760.302 TL (31 Aralık 2012: 1.761.667 TL) olup tamamı için karşılık ayrılmıştır. Senetli alacaklar içinde bulunan, tahsil kabiliyeti olup vadesi geçen kampanyalardan olan alacaklar 39.137 TL olup, bunlar için Şirket tarafından alınmış teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 120.103 TL) (Dipnot 27). Şirket'in ticari alacaklarının vadeleri düzenlenen farklı kampanyalara istinaden değişiklik göstermekte olup bu kampanyalarla ilgili alacaklara ilişkin vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri hesaplaması için uygulanan yıllık bileşik faiz oranı % 12,01'dir (31 Aralık 2012: % 10,03).

Dönem içinde şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibi olmuştur:

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| 1 Ocak | 1.761.667 | 2.567.055 |
| İlaveler (Dipnot 21) | - | 95.275 |
| Dönem içinde yapılan tahsilatlar (Dipnot 21) | (1.365) | (8.252) |
| Şüpheli alacak karşılığı iptalleri | - | (892.411) |
| 31 Aralık | 1.760.302 | 1.761.667 |

Uzun vadeli ticari alacaklar:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Senetli alacaklar (1) | 3.506.600 | 2.799.890 |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri | (782.768) | (582.780) |
| | 2.723.832 | 2.217.110 |

(1) Söz konusu senetli alacaklar, 2012 ve 2013 yılı içerisinde Automall projesinden yapılan vadeli satışlardan kaynaklanmaktadır.

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|----------------|----------------|----------------|
| Ticari borçlar | 88.793 | 99.581 |
| Diğer | 21.878 | 20.852 |
| | 110.671 | 120.433 |

Şirket'in ticari borçlarının ortalama vadesi 40 gündür (31 Aralık 2012: 40 gün). Şirket'in TL cinsinden ticari borçlarına ilişkin vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş vade farkı gideri hesaplamasında uygulanan yıllık bileşik faiz oranı %12,01'dir.

DİPNOT 6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Kısa vadeli diğer alacaklar: | | |
| Diğer alacaklar | 454.054 | 456.447 |
| Şüpheli alacak karşılığı (-) | (421.106) | (421.106) |
| | 32.948 | 35.341 |

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Kısa vadeli diğer yükümlülükler: | | |
| Kampanya iştirakçilerinden alınan avanslar (1) | 1.376.928 | 1.853.861 |
| Diğer | 2.498 | 2.783 |
| | 1.379.426 | 1.856.644 |

(1) Kampanya iştirakçilerinden alınan 1.376.928 TL (31 Aralık 2012: 1.853.861 TL) tutarındaki avansın 212.710 TL tutarındaki (31 Aralık 2012: 221.288 TL) kısmı Automall projesi avanslarından, 1.164.218 TL (31 Aralık 2012: 1.632.573 TL) ise diğer avanslardan oluşmaktadır.

DİPNOT 7 - STOKLAR

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli stoklar: | | |
| Ticari mallar | 26.701.607 | 32.341.347 |
| Diğer | 3.117 | 3.117 |
| | 26.704.724 | 32.344.464 |

Kısa vadeli stoklar içerisinde ticari mallar olarak sınıflandırılan stoklar ağırlıklı olarak Şirket'in yürüttüğü ve aşağıda detayları açıklanan gayrimenkul projelerinden oluşmaktadır:

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 – STOKLAR (Devamı)

Ticari Mallar:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Milpark Projesi (1) | 3.593.491 | 4.018.840 |
| Automall Projesi (2) | 22.963.968 | 27.751.666 |
| Veneris Projesi (3) | 102.792 | 102.792 |
| Diğer | 41.356 | 667.714 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | - | (199.665) |
| | 26.701.607 | 32.341.347 |

- (1) Şirket, 28 Mayıs 2007 tarihinde İstanbul Büyükçekmece ilçesinde bulunan arsa ile ilgili olarak “hasılat paylaşım modeli” çerçevesinde konut projesi geliştirmek üzere anlaşma imzalamıştır. 11 Haziran 2010 tarihinde ek bir sözleşme daha imzalanarak “hasılat paylaşım modeli” kat karşılığı paylaşım modeline çevrilmiştir (Dipnot 13). Milpark isimli konut projesinin başlangıçta 104.679 metrekare inşaat alanına sahip 993 adet bağımsız bölümden oluşması planlanmıştır. Projenin satışlarına Ocak 2008 itibariyle başlanmıştır.

Milpark Konut Projesi, gayrimenkul piyasasındaki gelişmeler ve alıcıların konut yoğunluğunun azaltılması yönündeki talepleri göz önüne alınarak revize edilmiş, üç etap halinde tamamlanmasına karar verilmiş; 321 adet bağımsız bölümden oluşan Projenin 1. Etapı tamamlanarak 31 Aralık 2013 tarihine kadar 111 adeti arsa sahibine (“malik”) devredilmek üzere toplam 305 adet (31 Aralık 2012: 302) bağımsız bölüm (tamamı) hak sahiplerine teslim edilmiştir. 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle Milpark projesi ile ilgili stoklar tamamlanan 1. Etabtan kalan 16 adet (31 Aralık 2012: 19) bağımsız bölüm ile ilgilidir.

Şirket, arsa sahibiyle 28 Mayıs 2007 ve 11 Haziran 2010 tarihlerinde imzalamış olduğu sözleşmeleri; 16 Mayıs 2012 tarihinde imzaladığı “Fesih Sözleşmesi” ile karşılıklı mutabakat sağlayarak feshetmiştir. Fesih Sözleşmesi neticesinde; Şirket ve Malik Milpark Projesi ile ilgili olarak aşağıdaki konularda anlaşma sağlamışlardır:

- Şirket Yönetim Kurulu yaptığı değerlendirme neticesinde; Milpark Projesinin bulunduğu bölgedeki konut arz fazlasını ve buna bağlı fiyatlama riski ile ilave finansman yükünü göz önünde bulundurarak, Milpark Projesi’nin 2’nci ve 3’üncü etaplarının yapılmasından vazgeçilmesine karar vermiştir. Bu karar neticesinde Şirket ve malik ile karşılıklı mutabakat sağlamak suretiyle 16 Mayıs 2012 tarihinde “fesih sözleşmesi” imzalanmıştır. Arsa sahibi, söz konusu etapların inşa edilmemesi nedeniyle Şirket’ten herhangi bir talepte bulunmayacağını, daha önce imzalanmış sözleşmeler ve ilgili mevzuattan doğan talep ve haklarından feragat ettiğini kabul, beyan ve taahhüt etmiştir. 2. ve 3. Etap ile ilgili uzun vadeli stoklar altında takip edilen 18.096.260 TL tutarındaki inşaat maliyetlerinin “fesih sözleşmesi” uyarınca 22.630.770 TL + KDV bedel üzerinden malik’e devredilecek olması nedeniyle, bu tutar diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.
- Proje’de 1. Etap olarak adlandırılan 29.982 m2 satılabilir alanın daha önce imzalanmış sözleşmeler gereği arsa sahibi payı olan 8.995 m2’si Şirket tarafından malike devredilmiştir. Bu devir işlemine bağlı olarak “ertelenen gelir” ve “ertelenen gider” olarak izlenen 7.974.374 TL tutarındaki 1. Etap arsa payı ve 9.971.392 TL tutarındaki devredilen gayrimenkullerle ilgili maliyetler, sırasıyla satış geliri ve satışların maliyeti olarak kayıtlara alınmıştır.
- Şirket, “fesih sözleşmesi” uyarınca malik payı haricinde kendisine kalan 20.987 m2 satılabilir alandan 1.001 m2 lik konut alanını 1.770.000 TL + KDV bedel ile devretmiştir. Devir işlemi bedelsiz olacağından ilgili bağımsız bölümlerin maliyeti olan 1.504.842 TL diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 – STOKLAR (Devamı)

d) Malik’e devredilecek olan Milpark konutlarındaki bağımsız bölümlerin site aidatları, tapu harçları ve emlak vergileri fesih sözleşmesi uyarınca 31 Aralık 2012 tarihine kadar Şirket tarafından ödenmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla gerçekleşen 1.202.446 TL tutarında tapu harcı ve 168.768 TL tutarında aidat gideri diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket tarafından inşaatı tamamlanamayan 2. ve 3. Etaptaki 672 adet bağımsız bölüme ve 66.071 m2 satılabilir alana ait tapularla diğer teslimi yapılan bağımsız bölümlerin kat irtifaklı tapularının arsa sahibine teslimine 16 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla başlanmış olup 2 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla tapuların devriyle beraber fesih işlemleri tamamlanmıştır.

(2) Şirket tarafından gerçekleştirilen Automall Projesi, İstanbul İli, Bağcılar İlçesi Mahmutbey Köyü’nde inşaatı tamamlanmış olan 441 galeri ile 221 konuttan oluşan projedir. 2006 yılı içerisinde ön satışına başlanan Automall projesinde 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 402 adet galerinin ve 181 adet konutun satışı yapılmış olup hak sahiplerine teslim edilmiştir (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 399 adet galerinin ve 160 adet konutun ön satış sözleşmesi yapılmış olup hak sahiplerine teslim edilmiştir). 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Automall Projesi ile ilgili olarak stoklarda yer alan tutar inşaat, arsa payı vb. maliyetlerden oluşmaktadır.

(3) Şirket tarafından gerçekleştirilen Veneris (eski adıyla “Taksitcenter”) Alışveriş Merkezi ve İstanbul Rezidans (“Veneris Projesi”), İstanbul İli, Esenyurt ilçesi, Yakuplu Mahallesi’nde Kasım 2007 yılında inşaatı tamamlanmış olan 403 adet dükkan ile 100 adet konuttan oluşan projedir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 102.792 TL (31 Aralık 2012: 1 adet konut değeri 102.792 TL) maliyetle stoklar içinde kalan 1 adet konutun tamamı bu proje ile ilgili inşaat, arsa payı gibi maliyetlerinden oluşmaktadır. Şirket’in “stoklar” hesabında takip ettiği ve gerçeğe uygun değeri 6.236.388 TL olarak tespit edilmiş olan 19 dükkan, verilen yetki tahtında kiralanmış olduğundan 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller altında sınıflandırılmıştır.

Şirket, elinde bulundurduğu stokların maliyet değerleri ile net gerçekleştirilebilir değerlerini karşılaştırmak amacıyla Milpark, Automall ve Veneris Projeleri için değerlendirme yaptırmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu listesinde yer alan gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: VIII, No: 45 sayılı Tebliğ hükümlerine göre Milpark, Automall ve Veneris Projeleri için hazırlanan 27 Aralık 2013 tarihli ekspertiz raporlarından hareketle yapılan değerlendirmeler sonucunda net gerçekleştirilebilir değerlerin, maliyet değerinin üzerinde olması ve yönetimin değerlendirmeleri göz önüne alınarak herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

DİPNOT 8 - FİNANSAL YATIRIMLAR

| | 31Aralık 2013 | | 31 Aralık 2012 | |
|--|-----------------|-------|-----------------|-------|
| | İştirak oranı % | Tutar | İştirak oranı % | Tutar |
| Bereket Enerji Üretim | | | | |
| Otoprodüktör Grubu San. ve Tic. A.Ş. (1) | - | - | - | 249 |
| Enterallee Handels GmbH (2) | 100 | - | 100 | - |
| | | - | | 249 |

(1) Şirket, söz konusu yatırımı 24 Aralık 2013 tarihinde satmıştır.

(2) Şirket, Enterallee Handels GmbH’in, net varlıkları, finansal durumu ve sonuçları üzerinde finansal açıdan önemli bir etkiye sahip olmadığından söz konusu bağlı ortaklığı konsolidasyon kapsamına almamıştır.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Finansal yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak değerlendirilmiş ve aktif piyasalarda kote edilmiş borsa fiyatlarının bulunmaması nedeniyle 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygulanan enflasyon muhasebesi gereklilikleri çerçevesinde düzeltilmiş maliyetleri üzerinden TL olarak gösterilmiştir. Bağlı ortaklıklardan Enterallee Handels GmbH, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle maliyet bedelinden 430.145 TL değer düşüklüğü ayrılarak muhasebeleştirilmiştir. Enterallee Handels’in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle başlamış olan tasfiye süreci devam etmektedir.

DİPNOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| | 2013 | | Toplam |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Ömerli | Veneris | |
| 1 Ocak | 52.651.008 | 11.340.000 | 63.991.008 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki artış | 626.272 | - | 626.272 |
| Kar/(zarar) tablosunda muhasebeleştirilen değerleme farkı (Dipnot 21) | (332.517) | 820.000 | 487.483 |
| 31 Aralık | 52.944.763 | 12.160.000 | 65.104.763 |
| | 2012 | | Toplam |
| | Ömerli | Veneris | |
| 1 Ocak | 28.206.750 | - | 28.206.750 |
| Stoklardan transfer | - | 6.236.388 | 6.236.388 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki artış | 19.879.736 | - | 19.879.736 |
| Kar/(zarar) tablosunda muhasebeleştirilen değerleme farkı (Dipnot 21) | 4.564.522 | 5.103.612 | 9.668.134 |
| 31 Aralık | 52.651.008 | 11.340.000 | 63.991.008 |

a) Ömerli arsa:

Şirket’in “yatırım amaçlı gayrimenkuller” altında takip ettiği, Mart 2000 – Ekim 2003 arasında imzalanan “Düzenleme Şeklinde Arsa Payı Karşılığında Kat/Hasılat Paylaşımli İnşaat Yapımı ve Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi” tahtında peyderpey tapuda devir alınmış paylar ile bunlara ilaveten bir paydaş tarafından açılan izale-i şuyu davası sonucunda yapılan ihale neticesinde iktisap edilen bakiye paylardan oluşan İstanbul ili, Pendik ilçesi, Kurtdoğan Köyü’nde kain 2.238.207 m² mesahalı tarla vasıflı gayrimenkulde payına isabet eden kısım “gerçeğe uygun değeri” üzerinden gösterilmektedir.

Şirket’in, geliştirmeyi planladığı gayrimenkul projesi üzerinde inşa ve imal edip satacağı işyeri ve meskenlerin satış hasılatının %25’ini, paylarını hasılat paylaşımli ve/veya kat karşılığı devreden arsa sahiplerine arsadaki payları oranında ödeme taahhüdü bulunmaktadır (Dipnot 13 ve 16).

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

a) Ömerli arsa (devamı):

Söz konusu gayrimenkulün 2.093.941 m²'lik 1154 no'lu parseli üzerinde arsa sahipleri ile yapılan hasılat paylaşımı ve/veya kat karşılığı inşaat sözleşmesi gereği inşaat yapımı sözleşme şerhi bulunmaktadır. Bahse konu 1154 sayılı parsel 15.06.2009 onaylı 1/100.000 ölçekli İstanbul Çevre Düzeni Planı'nda Habitat Parkı Alanı'nda, Çevresel Sürdürülebilirlik açısından kritik öneme sahip alanda ve Günübürlük Rekreasyon Alanı'nda kalmaktadır. Bakiye 144.266 m²'lik 1155 sayılı Parsel ise Orman Alanı'nda kalmaktadır. Ayrıca sözkonusu parseller, 5403 sayılı Toprak Koruma ve Arazi Kullanım Kanunu'na göre hazırlanan İstanbul Metropolitan Alanı Doğu Yakası Pendik İlçesi Kurtdoğan, Emirli, Kurnaköy, Ballica, Göçbeyli köyleri toprak sınıflandırma paftasında, 1154 parselin tamamı 1155 parselin cüz-i bir kısmı Tarım Dışı Kullanımı Uygun Olan Marjinal Tarım Alanı'nda ve 1155 parselin büyük bir kısmı ise Askeri Alan'da kalmaktadır. Söz konusu 144.266 m²'lik parsel 2005 yılı içerisinde mahkeme kararıyla orman alanından çıkarılmıştır. Bu karara Orman Bakanlığı'nın Yargıtay 20'nci Hukuk Dairesi'nde açmış olduğu temyiz itirazı 24 Haziran 2008 tarihinde kabul edilmiş ve bu kararlar (orman alanından çıkarılma) tekrar incelenmek üzere Pendik 1. Asliye Hukuk Mahkemesi'ne gönderilmiştir. Mahkeme, 8 Ekim 2009 tarihinde eski kararını içerik açısından doğru bulduğunu yinelemiştir. Orman Bakanlığı, ilgili Mahkemenin kararını tekrar temyiz etmiş ve dosya yeniden Yargıtay 20'nci Hukuk Dairesi'ne intikal etmiştir. İlgili Daire de Mahkemenin kararını bozarak, dosyayı tekrar Pendik 1. Asliye Hukuk Mahkemesi'ne göndermiştir. Söz konusu Mahkeme, Yargıtay 20'nci Hukuk Dairesi'nin bozma kararına uyararak, yeniden keşif yapılması ve Orman Bakanlığı'nın iddialarının değerlendirilmesi için duruşmayı 6 Mart 2014 tarihine ertelemiş olup ilgili Mahkeme'nin kararı beklenmektedir.

Diğer taraftan, 17 Temmuz 2009 tarihinde askıya çıkan 1/100.000 ölçekli çevre düzeni planında söz konusu arazi habitat alanı ve günübürlük rekreasyon alanı olarak tahsis edilmiş olup; bu plana Şirket tarafından yasal süresi içerisinde itiraz edilmiştir. İtiraz ile ilgili olarak yasal süreç gereği İstanbul Büyükşehir Belediyesi'nden cevap beklenmekte olup itirazın bu süre sonunda olumsuz cevaplanması durumunda yargı yoluna başvurulacaktır.

Pendik, Kurtdoğan Köyü'ndeki arsanın imar planındaki değişiklik ve bu değişikliğe ilişkin itiraza, bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla henüz yanıt alınmamış olup itiraz nedeniyle gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri üzerinde ortaya çıkan belirsizlik, yasal süreçte izleyen dönemlerde oluşacak gelişmelere göre değerlendirilmeye devam edilecektir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in “yatırım amaçlı gayrimenkulleri”nin 52.944.763 TL (31 Aralık 2012: 52.651.008 TL) tutarındaki kısmı Ömerli Arsası'ndan oluşmaktadır. Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkule ilişkin her yıl düzenli olarak SPK listesinde yer alan gayrimenkul değerlendirme şirketlerinden güncel değerlendirme raporları alınmaktadır.

Ömerli Arsa'nın, 17 Temmuz 2009 tarihinde askıya çıkan 1/100.000 ölçekli çevre düzeni planında belirtildiği üzere ilgili arazinin “habitat” ve “günübürlük rekreasyon” alanı olarak tahsis edilmiş olmasına rağmen; İstanbul'un Anadolu yakası üzerinde kaliteli proje geliştirilebilecek, bu büyüklük ve bu konumdaki arazilerin azlığı; son yıllarda bölgeye olan talep artışı ve 3. Köprü Çevreyolu'nun (Kuzey Marmara Otoyolu) ilgili arazinin yer aldığı bölgeden geçecek olması gibi “güçlü yanları” ve “fırsatları” dikkate alınarak ve değerlendirme raporları göz önünde bulundurularak söz konusu gayrimenkulün tamamı için (Şirket payına düşen kısmı 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla %67,58 nispetindedir) gerçeğe uygun değeri bu aşamada toplam 78.340.000 TL olarak takdir edilmiştir (31 Aralık 2012: 78.340.000 TL. Bu tutar arazinin tamamı için yapılan değerlendirme olup arazinin Şirket payına düşen kısmı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla %67,21 nispetindedir). 3. Köprü Çevreyolu'nun (Kuzey Marmara Otoyolu) ilgili arazinin yer aldığı bölgeden geçecek olmasının, bölgedeki gayrimenkul emsal fiyatları üzerinde olumlu etkisi olacağı tahmin edilmektedir.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

a) Ömerli arsa (devamı):

Haziran 2013 tarihinde, Ömerli Arsası'nın 9/2400 payına isabet eden 8.393,27 m²'lik bölümünün mülkiyeti, Mart 2000 – Ekim 2003 arasında imzalanan “Düzenleme Şeklinde Arsa Payı Karşılığında Kat/Hasılat Paylaşımli İnşaat Yapımı ve Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi” tahtındaki tüm hak ve alacaklardan feragat edilmesi karşılığında yapılan “temlik sözleşmesi” ile toplam 335.730 ABD Doları (626.272TL karşılığı) bedel üzerinden nakden ve peşin olarak üçüncü kişilerden devir alınmıştır. Bu alımlarla beraber arsanın Şirket payına düşen kısmı %67,58'e yükselmiştir. Şirket'in cari dönemde yapmış olduğu Ömerli arsa alımına ilişkin 332.517 TL tutarında değer azalışı kayıtlara alınmıştır (Dipnot 21) (2012: Yoktur).

b) Veneris Projesi:

31 Aralık 2012 tarihine kadar “stoklar” altında takip edilen 6.067 m² alana sahip 19 dükkan, verilen yetki tahtında imzalanan sözleşme uyarınca 10 yıl süre ile kiraya verilmiş (Dipnot 7) ve bu çerçevede “yatırım amaçlı gayrimenkul” olarak sınıflandırılmıştır. Şirket, Veneris Projesi'ne ilişkin stoklarda maliyet bedeli ile izlenen 19 adet dükkanı muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer etmiş; bu doğrultuda TMS 40 paragraf 63 gereğince transfer sonucu maliyet değeri ile gerçeğe uygun değer arasında oluşan farkı, kar veya zarar tablosu altında muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 27 Aralık 2013 tarihli ekspertiz raporunda sözkonusu 19 dükkana ait değer 12.160.000 TL (31 Aralık 2012: 11.340.000 TL) olarak tespit edilerek kayıtlara alınmıştır.

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in maddi duran varlık maliyet ve birikmiş amortisman hareketleri şöyledir:

| | 1 Ocak 2013 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2013 |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|----------|------------------|
| Maliyet: | | | | |
| Makine ve teçhizatlar | 770 | - | - | 770 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 699.299 | - | - | 699.299 |
| Toplam maliyet | 700.069 | - | - | 700.069 |
| Birikmiş amortisman: | | | | |
| Makine ve teçhizatlar | (430) | (58) | - | (488) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (673.594) | (11.562) | - | (685.156) |
| Toplam birikmiş amortisman | (674.024) | (11.620) | | (685.644) |
| Net kayıtlı değer | 26.045 | | | 14.425 |

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| | 1 Ocak 2012 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2012 |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Maliyet: | | | | |
| Makine ve teçhizatlar | 1.715 | - | (945) | 770 |
| Motorlu araçlar | 12.350 | - | (12.350) | - |
| Döşeme ve demirbaşlar | 801.143 | 2.787 | (104.631) | 699.299 |
| Toplam maliyet | 815.208 | 2.787 | (117.926) | 700.069 |
| Birikmiş amortisman: | | | | |
| Makine ve teçhizatlar | (1.298) | (77) | 945 | (430) |
| Motorlu araçlar | (8.118) | (2.470) | 10.588 | - |
| Döşeme ve demirbaşlar | (695.613) | (34.286) | 56.305 | (673.594) |
| Toplam birikmiş amortisman | (705.029) | (36.833) | 67.838 | (674.024) |
| Net kayıtlı değer | 110.179 | | | 26.045 |

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat ve rehin amaçlı verdiği ya da ipotek altında bulunan taşınmazı yoktur. 11.620 TL (2012: 36.833 TL) tutarındaki cari dönem amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında sınıflandırılmıştır. Şirket'in finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır (Dipnot 20).

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2013 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------|---------------|----------|----------|----------------|
| Haklar | 430.182 | - | - | 430.182 |
| Birikmiş itfa payları | (353.919) | (7.268) | - | (361.187) |
| Net defter değeri | 76.263 | | | 68.995 |

| | 1 Ocak 2012 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------|---------------|-----------------|----------|----------------|
| Haklar | 430.182 | - | - | 430.182 |
| Birikmiş itfa payları | (342.683) | (11.236) | - | (353.919) |
| Net defter değeri | 87.499 | (11.236) | - | 76.263 |

7.268 TL (2012: 11.236 TL) tutarındaki cari dönem itfa giderleri genel yönetim giderleri altında sınıflandırılmıştır (Dipnot 20).

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç Karşılıkları

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılık | 343.887 | 196.836 |
| | 343.887 | 196.836 |

Şirket'in eski personeli tarafından Şirket aleyhine, işe iade ile kıdem ve ihbar tazminatı, diğer işçilik alacakları ve manevî tazminat ödemesi talepleriyle açılmış toplam 563.075 TL (31 Aralık 2012: 56.588 TL) tutarında iş hukuku davaları mevcuttur.

Şirket aleyhine, tamamlanan ve devam etmekte olan gayrimenkul projeleri ile ilgili olarak, gerçek ve tüzel kişiler tarafından açılan çeşitli davalar bulunmaktadır. Tamamlanan projelerden Veneris Projesi ile ilgili olarak, bağımsız bölümlerin teslim edilmesinden sonra 13 gerçek kişi ve 4 tüzel kişi tarafından sözleşme ifasının temini ile değer ve gelir kaybı konulu tazminat davaları açılmış olup, toplam dava tutarı 281.369 TL (gerçek kişi 257.369 TL ve tüzel kişiler 24.000 TL)'dir (31 Aralık 2012: gerçek kişi 232.977 TL ve tüzel kişiler 24.000 TL olmak üzere toplam 256.977 TL). Milpark projesi ile ilgili olarak, 1 gerçek kişi ve 1 tüzel kişi tarafından açılan toplam 1.030.000 TL (gerçek kişiler 30.000 TL ve tüzel kişi 1.000.000 TL) (31 Aralık 2012: gerçek kişiler 44.499 TL ve tüzel kişi 1.000.000 TL olmak üzere toplam 1.044.499 TL) tutarında tazminat davaları bulunmaktadır. Bu davalardan, Mak-in Mühendislik İnşaat ve Tic. Ltd.Şti. tarafından T.C İstanbul 22.Asliye Ticaret Mahkemesi'nde açılan 1.000.000 TL tutarındaki davaya ilişkin, 7 Ekim 2013 tarihinde yapılan duruşma Şirket aleyhine sonuçlanmış olup; Şirket'in davacı tarafa 1.000.000 TL ile bu tutar üzerinden 16 Temmuz 2010 tarihinden itibaren hesaplanacak faizi ödemesine karar verilmiştir. Gerekçeli kararın Şirket'e tebliğinden sonra kararın temyizi için Yargıtay'a başvurulmuştur. Davanın temyiz aşamasında olması ve söz konusu dava ile ilgili olarak ek raporlar ile uzman görüşlerinin Şirket lehine olması ve mevcut durum itibariyle karşılık ayrılmasına gerek olmadığı yönündeki hukuk görüşü dikkate alınarak, 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle söz konusu dava için karşılık ayrılmamıştır. Automall Projesi ile ilgili olarak 1 gerçek kişi tarafından 211.700 TL (31 Aralık 2012: 211.700 TL) tutarında Automall AVM'nin eksiklerinin tespiti konulu bir dava bulunmaktadır. Bunlar dışında şirket aleyhine açılan 185.870 TL (31 Aralık 2012: 240.520 TL) tutarında diğer davalar bulunmaktadır.

Şirket yönetimi hukuki görüşler neticesinde ve davalardaki gelişmeleri de dikkate alarak yukarıda bahsedilen toplam 2.272.014 TL (31 Aralık 2012: 1.810.284 TL) tutarındaki davalarla ilgili olarak 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren dönemde tazminat davaları ve iş hukuku davaları için toplam 161.550 TL karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2012: 89.892 TL).

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| 1 Ocak | 196.836 | 288.567 |
| Dönem içinde ayrılan dava karşılığı (Dipnot 21) | 161.550 | 89.892 |
| Dönem içinde ödenen dava karşılığı | (14.499) | (181.623) |
| 31 Aralık | 343.887 | 196.836 |

DİPNOT 13 - TAAHHÜTLER

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan teminatlar: | | |
| Alınan kefaletler (1) | 10.671.500 | 22.728.150 |
| Alınan teminat senetleri (2) | 945.807 | 945.807 |
| Alınan teminat mektupları (2) | 30.000 | 69.000 |
| Alınan ipotekler (3) | 899.073 | 3.291.017 |
| | 12.546.380 | 27.033.974 |

- (1) Şirket'in ana ortağı Doğan Holding tarafından 5.000.000 USD tutarındaki kredi için toplam 10.671.500 TL (31 Aralık 2012: 22.728.150 TL) tutarında kefalet verilmiştir (Dipnot 4).
- (2) Alınan teminatlar, kampanya iştirakçilerinden ve tedarikçilerden alınan teminat mektubu ve senetlerinden oluşmaktadır.
- (3) Alınan ipoteklerin önemli bir kısmı Şirket'in Veneris, Automall ve Milpark projeleri ile Bodrum'da yapmış olduğu arsa satışları için almış olduğu ipoteklerden oluşmaktadır.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 – TAAHHÜTLER (Devamı)

Şirket’in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2013 | | | | 31 Aralık 2012 | | | |
|---|------------------|-----------|------------|-----|------------------|---------|------------|--------|
| | TL Karşılığı | TL | ABD Doları | CHF | TL Karşılığı | TL | ABD Doları | CHF |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam Tutarı | 2.153.724 | 2.153.724 | - | - | 1.064.878 | 916.473 | - | 76.380 |
| B. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ii) Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| iii) B maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Toplam | 2.153.724 | | | | 1.064.878 | | | |

Şirket’in, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler dışında, üçüncü kişi lehine vermiş olduğu TRİ bulunmamaktadır.

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 – TAAHHÜTLER (Devamı)

Şirket’in TRİ’lerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Verilen sözleşme taahhütleri (1) | 217.000 | 568.000 |
| Kampanya iştirakçilerine verilen kefaletler (2) | 74.024 | 234.598 |
| Verilen teminat senetleri ve mektupları (3) | 1.862.700 | 262.280 |
| | 2.153.724 | 1.064.878 |

- (1) 217.000 TL tutarındaki verilen sözleşme taahhütleri, Milpark projesi kapsamında tapusunu teslim almamış olan müşterilerin sözleşme bedellerinden oluşmaktadır.
- (2) 1998 yılından bu yana düzenlenmiş olan kampanyalara tüketici kredisi kullanılarak katılıp kampanya ürünü satın alan müşterilerin ilgili bankalar nezdindeki kredi borçları için Şirket’in kefaleti bulunmaktadır. Tüketici kredisi kullanarak Milpark projesine katılan müşterilerin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kredi borçları toplam 74.024 TL’dir (31 Aralık 2012: 86.193 TL, ve 76.380 İsviçre Frangı olmak üzere toplam 234.598 TL).
- (3) İcra daireleri ve resmi kurumlar teminatı olarak verilmiştir.

Sözleşmeye Dayalı Yükümlülükler:

Milpark Projesi:

28 Mayıs 2007 tarihinde Şirket ile arsa sahibi (“Malik”) arasında İstanbul ili Esenyurt Mahallesinde bulunan taşınmazın tamamı üzerinde “Düzenleme Şeklinde Hasılat Paylaşımli Arsa Payı Karşılığı İnşaat Yapımı ve Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi” imzalanmıştır. Bu sözleşmeyle söz konusu arsanın tamamının tapuda Şirket’e devri ile bu arsa üzerinde yapılacak Milpark projesinin belirlenen teknik şartnameye uygun olacağı hususunda taraflar karşılıklı mutabakata varmıştır. Bu sözleşmeye göre arsa üzerinde yapılacak gayrimenkulün satışından elde edilecek tüm hasılatın (KDV hariç), %30’unun Malik’e verilmesi ve %70’inin de Şirket’e ait olması kararlaştırılmıştır.

11 Haziran 2010 tarihinde Şirket ile Malik arasında ek bir sözleşme imzalanmış ve bu ek sözleşme ile ana sözleşmenin hasılat paylaşımına ilişkin hükümleri yerine, kat karşılığı paylaşım esaslarının getirilmesine karar verilmiştir. Buna göre; üretilen toplam nihai satılabilir inşaat alanının %30’u Malik’e, %70’i Şirket’e ait olacaktır. 16 Mayıs 2012 tarihinde Şirket ile Malik arasında “Düzenleme Şeklinde Fesih Sözleşmesi” imzalanmış olup 28 Mayıs 2007 ve 11 Haziran 2010 tarihlerinde imzalanan sözleşmeler bu sözleşmeyle fesih edilmiştir. Söz konusu sözleşmeye göre Malik’e devredilecek tüm bağımsız bölümlerin tapu devir işlemlerine 16 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla başlanmış ve tapu devir işlemleri 2 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Proje dahilinde sözleşmenin fesih tarihine kadar yapılan imalatların üçüncü kişilere karşı her türlü sorumluluğu Şirket’e ait olup; bunun dışında Şirket’in arsa sahibine karşı herhangi bir taahhüdü kalmamıştır.

Ömerli Arsa:

İstanbul ili, Pendik ilçesi Kurtdoğan Köyü’ndeki arazide Şirket’in, geliştirmeyi planladığı gayrimenkul projesi üzerinde inşa ve imal edip satacağı işyeri ve meskenlerin satış hasılatlarının %25’ini, paylarını hasılat paylaşımli ve/veya kat karşılığı devreden arsa sahiplerine arsadaki payları oranında ödeme taahhüdü bulunmaktadır (Dipnot 9).

Automall Projesi:

Automall projesi ile ilgili Şirket’in herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

Veneris Projesi:

Veneris projesi ile ilgili Şirket’in herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket’in çalışanlarına sağladığı kısa ve uzun vadeli faydalar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Kısa vadeli | | |
| İzin hakları karşılığı | 207.182 | 182.125 |
| | 207.182 | 182.125 |

Dönem içinde izin hakları karşılığı hareketi aşağıdaki gibi olmuştur:

| | 2013 | 2012 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak | 182.125 | 172.492 |
| Dönem içindeki artışlar | 25.057 | 9.633 |
| 31 Aralık | 207.182 | 182.125 |

Uzun vadeli

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 308.004 | 299.004 |
| | 308.004 | 299.004 |

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar: | | |
| Ödenecek gelir vergisi ve sosyal güvenlik primleri | 52.980 | 57.351 |
| Çalışanlara ücret tahakkukları | 340 | 340 |
| | 53.320 | 57.691 |

Türk İş Kanunu’na göre Şirket bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, malul olan, vefat eden veya emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan personeline kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tutar, 31 Aralık 2013 tarihinde, her hizmet yılı için en fazla 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlı olmak üzere, bir aylık maaşa eşittir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. SPK Finansal Raporlama Standartları Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

- hesaplamada iskonto oranı %9,70 (31 Aralık 2012: %7,69), enflasyon oranı %6,40 (31 Aralık 2012: %4,98) ve reel maaş artış oranı % 6,40 olarak dikkate alınmıştır.
- hesaplamada 1 Ocak 2014 itibarıyla geçerli olan 3.438,22 TL (1 Ocak 2013: 3.129,25 TL) düzeyindeki tavan maaş tutarı esas alınmıştır.
- emeklilik yaşı, bireylerin en erken emekli olabileceği yaş olarak dikkate alınmıştır.
- kadın ve erkeklere ilişkin ölüm olasılıkları için CSO 1980 mortalite tablosu kullanılmıştır.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| 1 Ocak | 299.004 | 246.792 |
| Dönem içinde yapılan ödemeler | (18.992) | (27.993) |
| Cari dönem hizmet maliyeti | 16.234 | 72.307 |
| Tanımlanmış fayda yükümlülüğüne ilişkin net faiz gideri | 12.449 | 7.898 |
| Aktüeryal (kazanç) | (691) | - |
| 31 Aralık | 308.004 | 299.004 |

Dönem giderinin tamamı olan 18.992 TL, genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (2012: 80.205 TL).

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal (kazanç)/kayıp haricindeki toplam maliyetler 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemi için hazırlanan kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir. Dipnot 2.3’ de belirtildiği üzere, 691 TL tutarındaki aktüeryal kazanç, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi için diğer kapsamlı kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen toplam maliyetler ise Dipnot 2.2’de belirtildiği üzere kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

DİPNOT 15 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------|------------------|------------------|
| KDV alacakları (1) | 1.300.009 | 1.364.775 |
| | 1.300.009 | 1.364.775 |

DİĞER DURAN VARLIKLAR:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------|------------------|------------------|
| KDV alacakları (1) | 3.033.355 | 3.784.257 |
| Diğer | 772 | 5.557 |
| | 3.034.127 | 3.789.814 |

(1) Farklı oranlara tabi işlemlerden kaynaklanan ve vergi dairesine iade talebiyle başvurulmuş olan KDV’nin 1.309.461 TL’lik kısmı Şubat 2013 tarihi itibarıyla nakden iade alınmıştır.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

| Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler: | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 24.094 | 68.697 |
| Verilen sipariş avansları | 5.694 | 220.132 |
| Verilen avanslar | - | 7.099 |
| | 29.788 | 295.928 |

| Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler: | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Verilen avanslar (1) | 3.179.812 | 3.179.812 |

(1) Verilen avans, Şirket'in Ömerli Arsası üzerinde geliştirmeyi planladığı gayrimenkul projesi ile ilgili paylarını devreden bir adet arsa sahibine ödenecek hasılat paylarına mahsuben verilmiş olan avansı kapsamaktadır. Dipnot 9'da belirtildiği üzere, Şirket'in, geliştirmeyi planladığı gayrimenkul projesi üzerinde inşa ve imal edip satacağı işyeri ve meskenlerin satış hasılatlarının %25'ini, paylarını hasılat paylaşımını ve/veya kat karşılığı devreden arsa sahiplerine arsadaki payları oranında ödeme taahhüdü bulunmakta olup bu tutarlar ile mahsup edilecektir (Dipnot 9 ve 13).

DİPNOT 17 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Cari dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 20.496 | 3.974 |
| | 20.496 | 3.974 |

Cari dönem Vergisiyle İlgili Borçlar:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 31.889 | 23.959 |
| | 31.889 | 23.959 |

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye:

Şirket Sermaye Piyasası Mevzuatı’na tabi şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 TL olan 178.354.952 adet (31 Aralık 2012: 127.396.394 adet) hamiline yazılı pay ile temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir tavan tespit etmiştir. Yönetim Kurulu’nun 23 Mayıs 2013 tarihindeki toplantısında 127.396.394 TL olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, %40 oranında artırılarak 178.354.952 TL’ye artırılmasına oy birliğiyle karar verilmiştir. Bu artırım, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen 18 Kasım 2013 tarih ve 3482/11763 sayılı, “Sermaye Artırımının Tamamlanmasına İlişkin Belge” ile 26 Kasım 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş olup, 2 Aralık 2013 tarih ve 8455 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir. Bu itibarla, sermaye artırım işlemi usulüne uygun olarak tamamlanmış ve çıkarılmış sermaye 178.354.952 TL olarak tescil edilmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir.

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Kayıtlı sermaye tavanı | 250.000.000 | 250.000.000 |
| Çıkarılmış sermaye | 178.354.952 | 127.396.394 |

Şirket’in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi (Işıl Doğan, Arzuhan Yalçındağ, Vuslat Sabancı, Hanzade V. Doğan Boyner ve Y.Begümhan Doğan Faralyalı) olup 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket’in ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

| | <u>31 Aralık 2013</u> | <u>Ortaklık payı (%)</u> | <u>31 Aralık 2012</u> | <u>Ortaklık payı (%)</u> |
|--|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Doğan Holding | 153.868.461 | 86,27 | 109.906.043 | 86,27 |
| Borsa İstanbul’da işlem gören kısım ve Diğer (1) | 24.486.491 | 13,73 | 17.490.351 | 13,73 |
| Sermaye | 178.354.952 | 100% | 127.396.394 | 100% |

(1) Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nın 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle Milpa sermayesinin % 12,64’üne (31 Aralık 2012: %12,78) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. Milpa sermayesinin %13,57’sine (31 Aralık 2012: %13,51) karşılık gelen paylar açık statüdedir.

Şirket’in imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

18 Kasım 2013 tarihinde tamamlanan sermaye artırımını ile, pay sahipleri tarafından şirkete aktarılmış olan 93.651 TL tutarındaki paylara ilişkin primler dahil olmak üzere toplam 51.052.209 TL tutarında nakit akışı sağlanmıştır. Bu tutarın 39.245.439 TL’lik kısmı, dönem içinde banka kredi borçlarının kapatılması için alınan finansal borcun anapara ve işlemiş faizleri ile danışmanlık ve müşavirlik hizmetlerinden kaynaklanan Doğan Holding’e borçların ödemesinde kullanılmıştır. Buna ek olarak, sermaye artırım sürecinde oluşan maliyetlere ilişkin resmi kurumlara yapılan 200.854 TL tutarındaki ödemeler ve 375.514 TL’nin çeşitli işletme giderleriyle ilgili olarak nakden ödenmesi neticesinde, 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle sermaye artışından sağlanan nakitten kalan tutar 11.230.402 TL olup vadeli mevduat olarak değerlendirilmiştir. 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle vadeli mevduat olarak değerlendirilen kalan 11.230.402 TL, 6 Ocak 2014 vadeli anapara ve faiz toplamı 5.178.403 ABD Doları olan kredinin ödenmesinde kullanılmıştır. Bu itibarla sermaye artırımından sağlanan kaynakların tamamı kullanılmış olmaktadır.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım dışındaki belli amaçlar (örneğin vergi mevzuatı kapsamında, iştirak hissesi satış karı istisnasından yararlanmak için kar dağıtımına konu edilmeyip özel fona aktarımlar) için ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu’nun 519’uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Söz konusu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla şirketin TTK ve VUK kapsamında tutulan kayıtlarına göre 36.128 TL (31 Aralık 2012: 36.128 TL) tutarındaki “Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler”i genel kanuni yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Sermaye Yedekleri ve Birikmiş Karlar

Finansal tablonun enflasyona göre ilk defa düzeltilmesi sonucunda özkaynak kaleminden “Sermaye, Emisyon Primi, Genel Kanuni Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak hesap grubu içinde yer almaktadır.

SPK düzenlemeleri uyarınca, “Çıkarılmış Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Pay Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar :

- “Çıkarılmış sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Çıkarılmış sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Pay Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtım 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.

Şirket’in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla TTK ve VUK kapsamında tutulan kayıtlarına göre olağanüstü yedek tutarı 773.007 TL (31 Aralık 2012: 773.007 TL)’dir.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Paylara İlişkin Primler

Sermaye artırımında kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen toplam 151.050 TL nominal değerli pay 244.701 TL bedelle 21 Ekim 2013 tarihinde Borsa İstanbul Birinci Piyasa’da tasarruf sahiplerine satılmış olup oluşan 93.651 TL tutarındaki fark paylara ilişkin prim olarak kayıt altına alınmıştır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla paylara ilişkin primler tutarı 191.641 TL’dir (31 Aralık 2012: 97.990 TL).

Payları Borsa İstanbul’da işlem gören şirketler, SPK mevzuatı uyarınca kar dağıtımların aşağıda yer alan esaslar çerçevesinde yaparlar;

Kar payı dağıtımı

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımını yapar. Kar dağıtım esaslarımız Kar Dağıtım Politikası ile belirlenmiştir.

Şirket, 27 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında; sunum esasları SPK’nun konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; “ertelenmiş vergi gideri” ile birlikte dikkate alındığında 28.547.687 TL “Net Dönem Zararı” olduğu; bu tutara 39.639.346 TL tutarında “Geçmiş Yıl Zararları” ile 150 TL tutarında bağışlar ilave edildiğinde “Dağıtılabilir Dönem Karı” oluşmadığı; Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan 01.01.2012 - 31.12.2012 hesap dönemine ait mali tablolarında da 38.270.919 TL tutarında “Net Dönem Zararı” olduğu hususları birlikte dikkate alınarak, SPK’nın kar dağıtımını düzenlemeleri dahilinde, 01.01.2012-31.12.2012 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımını yapılamayacağı hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

SPK’nın 27.01.2014 tarih ve 2014/2 sayılı Haftalık Bülteni’nde yayımlanan Kar Payı Rehberi’ne göre; kar dağıtımını, net dönem kârından ve serbest yedek akçelerden (genel kanuni yedek akçelerin ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kısmı ile Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme gereği ayrılanlar dışında genel kurulca ayrılmasına karar verilen yedek akçeler) dağıtılabilir.

Diğer taraftan,

- a) TMS/TFRS’ye ilk geçişte, karşılaştırmalı finansal tabloların söz konusu düzenlemelere göre yeniden hazırlanması nedeniyle ortaya çıkan geçmiş yıllar kârları,
- b) Üzerinde kâr dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan “özsermaye enflasyon düzeltme farkları”,
- c) Finansal tabloların ilk defa enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan geçmiş yıllar kârları, ortaklara nakit kâr payı olarak dağıtılabilir.

Ayrıca, konsolide finansal tablolardaki özkaynaklar arasında “Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi” hesap kaleminin bulunması durumunda, net dağıtılabilir dönem kârına ulaşılırken söz konusu hesap kalemi bir indirim veya ekleme kalemi olarak dikkate alınmaz.

SPK düzenlemeleri uyarınca şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına kamuya açıklanan finansal tablo dipnotlarında yer verilmesi gerekmektedir. Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında dağıtılabilir kar matrahı oluşmamaktadır.

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Hasılat (1) | 5.216.245 | 12.105.578 |
| Yurtiçi satışlar | 5.216.245 | 12.105.578 |
| Satışların maliyeti | (5.639.740) | (15.005.687) |
| Brüt (zarar) | (423.495) | (2.900.109) |

(1) 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait dönemdeki satış gelirleri, Milpark projesinden 3 adet konut, Automall projesinden 24 adet bağımsız bölüm ile arsa satışları ile ilgilidir.

Satışların maliyeti:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Milpark kaba inşaat maliyetleri | 163.477 | 4.035.059 |
| Milpark ince ve mimari maliyetler | 108.604 | 2.680.651 |
| Milpark proje geliştirme maliyetleri | 80.941 | 1.997.854 |
| Aktifleştirilen finansman gideri maliyeti | 40.047 | 988.466 |
| Milpark projesi diğer giderler | 32.280 | 795.658 |
| Automall satış maliyeti | 4.787.698 | 4.989.002 |
| Arsa satış maliyeti | 626.358 | - |
| Automall stok değer düşüklüğü (iptali) | (199.665) | (481.003) |
| | 5.639.740 | 15.005.687 |

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

a) Genel yönetim giderleri:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Personel giderleri | 1.087.917 | 1.253.355 |
| Denetim danışmanlık avukat ve icra takip giderleri | 1.064.853 | 798.519 |
| Proje yönetim giderleri | 298.314 | 1.916.469 |
| Vergi resim ve harçlar | 298.248 | 764.596 |
| Kurum harçları | 196.764 | 98.095 |
| Kira aidat ve bakım onarım giderleri | 133.287 | 123.800 |
| Sigorta giderleri | 103.436 | 149.110 |
| Taşıtların ulaşım ve seyahat giderleri | 85.133 | 120.035 |
| Güvenlik giderleri | 84.904 | 213.720 |
| Enerji giderleri | 26.270 | 27.880 |
| Telefon, posta ve kargo giderleri | 20.457 | 25.093 |
| İtfa ve amortisman payları (Dipnot 10 ve 11) | 18.888 | 48.069 |
| Diğer | 162.067 | 388.114 |
| | 3.580.538 | 5.926.855 |

b) Pazarlama, satış dağıtım giderleri:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Gazete reklam giderleri | 92.542 | 214.001 |
| Diğer reklam giderleri | 3.960 | 4.412 |
| | 96.502 | 218.413 |

DİPNOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler: | | |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri | 1.087.312 | 965.563 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkulden elde edilen kira geliri | 218.270 | 88.664 |
| Faaliyetlerden kaynaklanan faiz geliri | 153.804 | 370.517 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı (Dipnot 9) | 820.000 | 9.668.134 |
| Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 5) | 1.365 | 8.252 |
| Maddi duran varlık satış geliri | - | 7.184 |
| Diğer (1) | 4.575 | 122.695 |
| | 2.285.326 | 11.231.009 |

(1) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait dönemde oluşan diğer faaliyet gelirinin 100.234 TL tutarındaki kısmı ilişkili tarafa yapılan arsa satışından kaynaklanmaktadır (Dipnot 26).

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER (Devamı)

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer giderler: | | |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri | (449.760) | (2.052.974) |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değer azalışı (Dipnot 9) | (332.517) | - |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul güvenlik giderleri | (204.255) | (320.277) |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman gideri | (224.849) | (579.556) |
| Dava karşılık gideri (Dipnot 12) | (161.550) | (89.892) |
| Milpark fesih sözleşmesi giderleri | - | (25.109.812) |
| Şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 5) | - | (95.275) |
| | (1.372.931) | (28.247.786) |

DİPNOT 22 - FİNANSMAN GELİRLERİ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kur farkı gelirleri | 1.482.152 | 4.338.631 |
| Finansman gelirleri | 1.482.152 | 4.338.631 |

DİPNOT 23 - FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kur farkı giderleri | (5.916.109) | (1.948.249) |
| Faiz giderleri | (1.853.060) | (1.590.887) |
| Finansman giderleri | (7.769.169) | (3.539.136) |

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, net | 3.408.554 | 3.309.612 |
| Vergiler toplamı | 3.408.554 | 3.309.612 |

1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren, 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20’dir (31 Aralık 2012: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüer) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Ancak, Şirket 19 Nisan 2011 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, 6111 Sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun”un matrah artırımı” hükümlerinden yararlanmaya karar verdiğiinden, bu haktan yararlanmasına bağlı olarak kurumlar vergisi mükellefi olarak matrah artırımında bulunduğu yıllara ait zararların % 50’sini, 2010 ve izleyen yıllar karlarından mahsup edemeyecektir.

Şirket’in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında indirilebilir birikmiş mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı yukarıda açıklanan esaslar dahilinde hesaplanmıştır. Bunun neticesinde Şirket’in 2014 yılında kullanabileceği toplam 5.119.249 TL tutarındaki birikmiş mali zararlar %50 oranında azaltılarak 2.559.624 TL olmuştur.

Şirket, yapılan değerlendirmeler neticesinde, ilgili ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaati oluşmaması sebebiyle, 2014, 2015, 2016, 2017 ve 2018 yıllarında kullanılabilecek birikmiş mali zararlara isabet eden 9.628.863 TL (31 Aralık 2012: 14.272.364 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Şirket, her bilanço döneminde aynı değerlendirmeyi yaparak ve söz konusu yıllara ait birikmiş mali zararı kullanabileceğine dair kanaat getirirse ertelenmiş vergi varlığı hesaplayarak kayıtlarına alacaktır.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi Usul Kanunu'na göre geçmiş yıl zararları en fazla 5 yıl taşınabilir. Şirket'in birikmiş geçmiş yıl mali zararlarının en son indirilebileceği yıllar itibari ile detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|----------|-------------------|-------------------|
| 2012 | - | 1.474.340 |
| 2013 | - | 3.188.968 |
| 2014 | 2.559.624 | 2.559.624 |
| 2015 | 5.461.551 | 5.461.551 |
| 2016 | 21.578.829 | 21.578.829 |
| 2017 (1) | 8.604.210 | 37.098.508 |
| 2018 | 9.940.101 | - |
| | 48.144.315 | 71.361.820 |

(1) Söz konusu değişim, Milpark projesinin fesihinden kaynaklanan 28.494.298 TL'nin kurumlar vergisi beyannamesinde kanunen kabul edilmeyen gider olarak sınıflanıp beyannamenin ihtirazi kayıtla verilmesinden kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihileri itibariyle birikmiş geçmiş yıl mali zararlarının en son indirilebileceği yıllara göre tutarları, 6111 sayılı kanun kapsamına uygun şekilde sunulmuştur.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri:

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde SPK Muhasebe Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2012: %20).

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı):

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| | Birikmiş geçici farklar | | Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) | |
|--|-------------------------|----------------|--|---------------------|
| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerlendirme farkı - Ömerli | 15.894.146 | 16.226.663 | (3.178.829) | (3.245.333) |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerlendirme farkı – Veneris | 5.923.612 | 5.103.612 | (1.184.722) | (1.020.722) |
| İndirilebilir birikmiş zararlar | (48.144.315) | (71.361.820) | 9.628.863 | 14.272.364 |
| Stoklar aktifleştirme farkı | (287.523) | (766.625) | 57.505 | 153.325 |
| Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark | (1.173.704) | (969.441) | 234.741 | 193.888 |
| Şüpheli alacak karşılığı | (679.299) | (680.664) | 135.860 | 136.133 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (308.004) | (299.004) | 61.601 | 59.801 |
| Diğer | (2.326.449) | (2.006.485) | 465.290 | 413.296 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | | | 6.220.309 | 10.962.752 |
| Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı | | | (9.628.863) | (14.272.364) |
| Net ertelenmiş vergi yükümlülükleri | | | (3.408.554) | (3.309.612) |

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş verginin 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareketleri aşağıda belirtilmiştir:

| | 1 Ocak 2013 | Kar veya zarar tablosuna yazılan gelir /(gider) | Özsermayede muhasabeleşen | 31 Aralık 2013 |
|--|------------------------|--|------------------------------|---------------------------|
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme farkı – Ömerli | (3.245.333) | 66.504 | - | (3.178.829) |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme farkı – Veneris | (1.020.722) | (164.000) | - | (1.184.722) |
| İndirilebilir birikmiş zarar | 14.272.364 | (4.643.501) | - | 9.628.863 |
| Stoklar aktifleştirme farkı | 153.325 | (95.820) | - | 57.505 |
| değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark | 193.888 | 40.853 | - | 234.741 |
| Şüpheli alacak karşılığı | 136.133 | (273) | - | 135.860 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 59.801 | 1.938 | (138) | 61.601 |
| Diğer | 413.296 | 51.994 | - | 465.290 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 10.962.752 | (4.742.305) | (138) | 6.220.309 |
| Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı | (14.272.364) | 4.643.501 | - | (9.628.863) |
| Net ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) | (3.309.612) | (98.804) | (138) | (3.408.554) |
| | 1 Ocak 2012 | Kar veya zarar tablosuna yazılan gelir /(gider) | | 31 Aralık 2012 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme farkı - Ömerli | (2.332.428) | (912.905) | | (3.245.333) |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme farkı – Veneris | | (1.020.722) | | (1.020.722) |
| İndirilebilir birikmiş zararlar farkı | 6.852.663 | 7.419.701 | | 14.272.364 |
| Stoklar aktifleştirme farkı | 1.540.901 | (1.387.576) | | 153.325 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 49.358 | 10.443 | | 59.801 |
| Şüpheli alacak karşılığı | 295.560 | (159.427) | | 136.133 |
| Maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark | 127.945 | 65.943 | | 193.888 |
| Diğer | 294.080 | 119.216 | | 413.296 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 6.828.079 | 4.134.673 | | 10.962.752 |
| Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı | (6.852.663) | (7.419.701) | | (14.272.364) |
| Net ertelenmiş vergi varlığı | (24.584) | (3.285.028) | | (3.309.612) |

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari yıl vergi gelir/(gideri):

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cari yıl kurumlar vergisi | - | - |
| Ertelenmiş vergi geliri /(gideri) | (98.804) | (3.285.028) |
| Toplam vergi geliri / (gideri) | (98.804) | (3.285.028) |

31 Aralık 2013 ve 2012 sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi gelirinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|--------------------|---------------------|
| Vergi öncesi zarar: | (9.475.157) | (25.262.659) |
| %20 etkin vergi oranı ile hesaplanan vergi | 1.895.031 | 5.052.532 |
| Vergiye konu olmayan giderlerin etkisi | (6.232) | (240.041) |
| Ertelenmiş vergi varlığı olarak | | |
| muhasabeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları | (1.988.020) | (7.419.701) |
| Vergiye konu olmayan düzeltmelerin etkisi | - | (689.628) |
| İndirilecek istisna ve indirimler | - | 5.559 |
| Diğer, net | 417 | 6.251 |
| | (98.804) | (3.285.028) |

DİPNOT 25 - PAY BAŞINA ZARAR

Pay başına zarar miktarı, net dönem zararının Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak (“Bedelsiz Paylar”) sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar/(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde oluşan pay başına zarar aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Net dönem zararı | (9.573.961) | (28.547.687) |
| Payların ağırlıklı ortalama sayısı | 140.694.357 | 127.396.394 |
| Nominal değeri 1 TL olan pay başına (zarar)/kar (TL) | (0,068) | (0,224) |

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, Doğan Holding’in, “müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları” dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile gerçek kişi ortakların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirketin bağlı ortaklık ve iştirakleri ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, “ilişkili taraflar” olarak kabul edilmiştir. Bilanço tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili taraflardan alacaklar:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Doğan Gazetecilik A.Ş. (1) | 371.172 | 489.723 |
| Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş. (“Hürriyet Gazetecilik”) (2) | 16.092 | 48.597 |
| | 387.264 | 538.320 |

(1) Şirket, 30 Kasım 2010 tarihinde Doğan Gazetecilik ile reklam hizmeti karşılığı 1.272.600 TL tutarında takas (“barter”) anlaşması yapmıştır. Bu anlaşma kapsamında oluşan alacaklar, reklam hizmeti karşılığı satılan gayrimenkullerden kaynaklanmaktadır.

(2) Şirket, 5 Nisan 2010 tarihinde Hürriyet Gazetecilik ile reklam hizmeti karşılığı 1.545.300 TL tutarında takas (“barter”) anlaşması yapmıştır. Bu anlaşma kapsamında oluşan alacaklar, reklam hizmeti karşılığı satılan gayrimenkullerden kaynaklanmaktadır. Bu anlaşmayla ilgili kullanılmayan kısım 16.092 TL’dir.

ii) İlişkili taraflara borçlar:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Ticari borçlar: | | |
| Doğan Holding (1) | 211.847 | 240.985 |
| Doğanlar Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. (“Doğanlar Sigorta”) (2) | - | 9.173 |
| Doğan Faktoring A.Ş. (“Doğan Faktoring”) | 1.050 | 4.603 |
| BD Otomotiv ve Elektrikli Araçlar San. Ve Tic. A.Ş. | 150 | - |
| | 213.047 | 254.761 |

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-------------------------------|----------------|-------------------|
| Diğer borçlar: | | |
| Doğan Holding (3) (Dipnot 27) | - | 20.450.815 |
| | - | 20.450.815 |

- (1) Doğan Holding’den alınan müşavirlik ve danışmanlık gibi hizmetlere ilişkin borçlardır.
- (2) Şirket aktifindeki gayrimenkullerin sigortalanmasına ilişkin borçlardır.
- (3) Doğan Holding’e kısa vadeli finansal borç bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: 11.375.000 ABD Doları karşılığı 20.277.075 TL tutarında anapara ve 173.740 TL tutarında faiz olmak üzere toplam 20.450.815 TL kredi değişken faizlidir).

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

Diğer faaliyet gelirleri:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Hürriyet Gazetecilik(1) | - | 100.234 |
| | - | 100.234 |

- (1) 2006 yılında Muğla, Milas, Dörttepe Köyü Hisarönü mevkiindeki 49.822,38 metrekarelik kısmı Hürriyet Gazetecilik tarafından Şirket'ten (birleşme öncesi “Hürriyet Pazarlama”dan) satın alınan, ancak arsanın kalan kısmının çok paylı olması ve ortaklar arasındaki ihtilaflar nedeniyle Hürriyet Gazetecilik adına tapu devri gerçekleştirilememiştir. İhtilaflı arsanın, kalan 22.565,60 metrekarelik bölümü ile ilgili olarak devam eden izalei şuyu davası sonucunda Milas Sulh Hukuk Mahkemesi tarafından ihaleye çıkılmış; ihaleye tapuda pay sahibi olarak gözükmemesi nedeniyle Hürriyet Gazetecilik adına Milpa iştirak etmiştir. İhale Milpa'da kalmış ve takiben ihale konusu 22.565,60 metrekarelik arsa, KDV hariç ihale bedeli ve sair masraflar fatura edilmek suretiyle Hürriyet Gazetecilik'e devredilmiştir (Dipnot 21).

Hizmet alımları:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Doğan Holding (1) | 766.255 | 576.198 |
| Doğan Gazetecilik A.Ş. (2) | 100.467 | 123.672 |
| Ortadoğu Otomotiv Ticaret A.Ş. (3) | 133.287 | 123.800 |
| Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. (“Milta”) (4) | 59.886 | 74.203 |
| Doğanlar Sigorta Ltd. Şti.(5) | 42.845 | 79.295 |
| Hürriyet Gazetecilik (6) | 26.583 | 92.318 |
| BD Otomotiv ve Elektrikli Araçlar San. Ve Tic. A.Ş. (7) | 26.447 | 21.001 |
| Doğan TV Digital Platform İşletmeciliği A.Ş. | 2.641 | 2.261 |
| Doğan Otomobilcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. | - | 26.146 |
| | 1.158.411 | 1.118.894 |

- (1) Doğan Holding'den alınan müşavirlik ve danışmanlık gibi hizmetlerden oluşmaktadır.
(2) Şirket 30 Kasım 2010 tarihinde Doğan Gazetecilik ile reklam ve reklam hizmeti karşılığında 1.272.600 TL tutarında (takas) anlaşması yapmış olup kullanılmayan kısım 371.172 TL'dir.
(3) Şirket merkezine ilişkin kira giderlerinden oluşmaktadır.
(4) Milta'dan alınan araç kiralama hizmetinden kaynaklanmaktadır.
(5) Şirket aktifindeki gayrimenkullerin sigortalanmasına ilişkin giderlerden oluşmaktadır.
(6) Hürriyet Gazetecilik'e verilen reklam giderlerinden oluşmaktadır.
(7) Şirket'in kiracısı bulunduğu gayrimenkulün elektrik, su ve doğalgaz masraflarının paylaşımından kaynaklanmaktadır.

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı):

İlişkili şirketlerden finansman gelirleri ve giderleri:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Finansman gelirleri: | | |
| Doğan Holding (1) | 689.352 | - |
| Finansman giderleri: | | |
| Doğan Holding (1) | (3.959.389) | (147.303) |
| Doğan Faktoring (2) | (3.618) | (7.559) |
| | (3.273.655) | (154.862) |

(1) Finansman gelirleri ve finansman giderleri 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde Doğan Holding’den kullanılan ve dönem içerisinde ödenen finansal borçların kur farkı geliri ile kur farkı ve faiz giderlerinden oluşmaktadır.

(2) Söz konusu finansman giderleri, 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap döneminde Doğan Faktoring’e ödenen komisyonlardan oluşmaktadır.

(vi) Şirket’in kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

Şirket, kilit yönetici personelini, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir.

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2013 | 1 Ocak - 31 Aralık 2012 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 261.940 | 240.248 |
| İşten ayrılma sonrası faydalar | - | - |
| Diğer uzun vadeli faydalar | - | - |
| İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar | - | - |
| Pay bazlı ödemeler | - | - |
| Toplam | 261.940 | 240.248 |

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, fiyat risk ve nakit akım faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket’in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Şirket’in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

a) Piyasa Riski

Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para işlemlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir tedbir yolu ile kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket’in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve sınırlandırmaktadır.

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket’in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|--------------------|---------------------|
| Varlıklar | 9.346.767 | 950.752 |
| Yükümlülükler | (11.888.730) | (44.597.461) |
| Net yabancı para yükümlülük pozisyonu | (2.541.963) | (43.646.709) |

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle, Şirket’in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2013 | | |
|--|--------------------|--------------------|---------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro |
| Ticari Alacaklar | 4.405 | - | 1.500 |
| Diğer Ticari Alacaklar | 36.369 | - | 12.385 |
| Verilen Avanslar | - | - | - |
| Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 9.305.993 | 4.359.408 | 582 |
| Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - |
| Toplam Varlıklar | 9.346.767 | 4.359.408 | 14.467 |
| Ticari Borçlar | - | - | - |
| Alınan Avanslar | 842.690 | 394.832 | - |
| Finansal Yükümlülükler (Dipnot 4) | 11.046.040 | 5.175.486 | - |
| Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| Toplam Yükümlülükler | 11.888.730 | 5.570.318 | - |
| Bilanço Dışı Türev Araçların | | | |
| Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu | - | - | - |
| Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu | (2.541.963) | (1.210.910) | 14.467 |
| Parasal Kalemler Net Yabancı Para | | | |
| Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu | (2.541.963) | (1.210.910) | 14.467 |
| Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı | - | - | - |
| Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmı Tutarı | - | - | - |
| İhracat | - | - | - |
| İthalat | - | - | - |

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| | 31 Aralık 2012 | | |
|--|---------------------|---------------------|----------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro |
| Ticari Alacaklar | 107.348 | - | 45.647 |
| Verilen Avanslar | 220.134 | 21.908 | 77.000 |
| Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 623.270 | 347.500 | 1.623 |
| Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - |
| Dönen Varlıklar | 950.752 | 369.408 | 124.270 |
| Toplam Varlıklar | 950.752 | 369.408 | 124.270 |
| Ticari Borçlar | 41.076 | 23.043 | - |
| İlişkili Tarafalara Borçlar | 20.450.815 | 11.472.464 | - |
| Alınan Avanslar | 662.751 | 371.789 | - |
| Finansal Yükümlülükler (Dipnot 4) | 23.442.819 | 13.150.914 | - |
| Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 44.597.461 | 25.018.210 | - |
| Toplam Yükümlülükler | 44.597.461 | 25.018.210 | - |
| Bilanço Dışı Türev Araçların | | | |
| Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu | - | - | - |
| Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu | (43.646.709) | (24.648.802) | 124.270 |
| Parasal Kalemler Net Yabancı Para | | | |
| Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu | (43.646.709) | (24.648.802) | 124.270 |
| Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı | - | - | - |
| Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmı Tutarı | - | - | - |
| İhracat | - | - | - |
| İthalat | - | - | - |

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 2,1343 TL = 1 ABD Doları ve 2,9365 TL = 1 Avro (31 Aralık 2012: 1,7826 TL = 1 ABD Doları ve 2,3517 TL = 1 Avro).

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru riski

Şirket, ağırlıklı olarak ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket’in sahip olduğu ABD Doları ve Avro cinsinden döviz pozisyonunun TL’nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem vergi öncesi kar/(zararı) ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

| | 31 Aralık 2013 | | | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Kar/Zarar | | Öz kaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider) / gelir | (258.445) | 258.445 | - | - |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| ABD Doları Net Etki | (258.445) | 258.445 | - | - |
| Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir / (gider) | 4.248 | (4.248) | - | - |
| Avro riskinden korunan kısmı (-) | - | - | - | - |
| Avro Net Etki | 4.248 | (4.248) | - | - |
| Toplam Net Etki | (254.197) | 254.197 | - | - |
| | 31 Aralık 2012 | | | |
| | Kar/Zarar | | Öz kaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider) / gelir | (4.393.895) | 4.393.895 | - | - |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| ABD Doları Net Etki | (4.393.895) | 4.393.895 | - | - |
| Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| Avro net varlık sebebi ile oluşan gelir / (gider) | 29.225 | (29.225) | - | - |
| Avro riskinden korunan kısmı (-) | - | - | - | - |
| Avro Net Etki | 29.225 | (29.225) | - | - |
| Toplam Net Etki | (4.364.670) | 4.364.670 | - | - |

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları aktif bir piyasada işlem görmemeleri sebebiyle fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Nakit akım ve gerçeğe uygun değer faiz oranı riski

Değişken faiz oranlı alınan krediler Şirket'i nakit akış riskine maruz bırakmaktadır. Sabit oranlı alınan krediler Şirket'i rayiç değer riskine maruz bırakmaktadır. Bu risk, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin birbirlerini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faiz oranlı finansal borçları ABD Doları para birimi cinsindedir.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Sabit faizli | | |
| Finansal varlıklar | | |
| - Vadeli mevduat (Dipnot 3) | 12.844.914 | 606.092 |
| Finansal yükümlülükler (Dipnot 4) | 11.046.040 | 16.138.280 |
| Değişken faizli | | |
| Finansal yükümlülükler (Dipnot 4 ve 26) | - | 27.755.354 |

b) Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde, finansal araç türleri itibariyle Şirket’in maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2013 | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | Bankalardaki mevduat |
|--|------------------|------------------|-----------------|---------------|----------------------|
| | İlişkili taraf | Diğer | İlişkili taraf | Diğer | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski | 387.264 | 5.113.964 | - | 32.948 | 12.929.995 |
| -Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1) | - | 5.113.964 | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 387.264 | 5.074.827 | - | 32.948 | 12.929.995 |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | 5.074.827 | - | - | - |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 39.137 | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | 39.137 | - | - | - |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 1.760.302 | - | 421.106 | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (1.760.302) | - | (421.106) | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |

(1) İlgili tutar Milpark ve Automall projeleri ile ilgili olarak Şirket müşterilerinden alınan senetler ile şüpheli ticari alacakların teminat altına alınmış kısmından oluşmaktadır.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 31 Aralık 2012 | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | Bankalardaki mevduat |
|--|------------------|------------------|-----------------|---------------|----------------------|
| | İlişkili taraf | Diğer | İlişkili taraf | Diğer | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 538.320 | 3.218.191 | - | 35.341 | 672.266 |
| <i>-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1)</i> | - | <i>3.218.191</i> | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 538.320 | 3.098.088 | - | 35.341 | 672.266 |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | 3.098.088 | - | - | - |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 120.103 | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | 120.103 | - | - | - |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 1.761.667 | - | 421.106 | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (1.761.667) | - | (421.106) | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |

(1) İlgili tutar Milpark ve Automall projeleri ile ilgili olarak Şirket müşterilerinden alınan senetler ile şüpheli ticari alacakların teminat altına alınmış kısmından oluşmaktadır.

MİLPA TİCARİ VE SINAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket’in, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2013 | | |
|---|------------------|---------------|----------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Bankalardaki Mevduat |
| İlişkili Taraf | Diğer Alacaklar | | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-6 ay geçmiş | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 6-12 ay geçmiş | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | 21.338 | - |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | - | 17.799 | - |
| Toplam vadesi geçmiş | - | 39.137 | - |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1) | - | 39.137 | - |

| | 31 Aralık 2012 | | |
|---|------------------|----------------|----------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Bankalardaki Mevduat |
| İlişkili Taraf | Diğer Alacaklar | | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-6 ay geçmiş | - | 2.395 | - |
| Vadesi üzerinden 6-12 ay geçmiş | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | 114.979 | - |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | - | 2.729 | - |
| Toplam vadesi geçmiş | - | 120.103 | - |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (1) | - | 120.103 | - |

(1) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat senetleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Şirket yönetimi kanuni ve/veya idari takipte olması ve teminatsız olması ve tahsilat imkanının Şirket’in kendi normal ticari faaliyet döngüsü dışına sarkan vadede olması halinde alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

c) Likidite riski

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

Şirket’in finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2013 | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | Vadesiz |
|---|---------------|---|--------------|---------------|---------------|---------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 4) | 11.046.040 | 11.046.040 | 11.046.040 | - | - | - |
| Diğer borçlar | | | | | | |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 26) | - | - | - | - | - | - |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)(1) | 1.379.426 | 2.498 | - | - | - | 2.498 |
| Ticari borçlar | | | | | | |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 26) | 213.047 | 213.047 | 213.047 | - | - | - |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Dipnot 5) | 110.671 | 110.671 | 110.671 | - | - | - |
| 31 Aralık 2012 | | | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 4) | 23.442.819 | 23.702.180 | 7.296.121 | 16.406.059 | - | - |
| Diğer borçlar | | | | | | |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 26) | 20.450.815 | 21.030.068 | 2.495.640 | 18.534.428 | - | - |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar (Dipnot 6)(1) | 1.856.644 | 2.783 | - | - | - | 2.783 |
| Ticari borçlar | | | | | | |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 26) | 254.761 | 254.761 | 254.761 | - | - | - |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar (Dipnot 5) | 120.433 | 120.433 | 120.433 | - | - | - |

- (1) Kampanya iştirakçilerinden Automall Projesi ve diğer projelerle ilgili olarak alınan 1.376.928 TL (31 Aralık 2012: 1.853.861 TL avans), avans ileriki dönemlerde gerçekleşecek satışlarla ilişkilendirileceklerinden dolayı herhangi bir nakit çıkışı doğurmayacaktır. Bu nedenle bu tutarlar likidite riskine dahil edilmemiştir.

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer pay sahiplerine fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi pay sahiplerine iade edebilir, yeni paylar çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi net borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Net yükümlülük, hazır değerlerin ve vergi yükümlülüklerinin kısa ve uzun vadeli toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net yükümlülüğün toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle borç/özsermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Toplam yükümlülük | 13.693.466 | 46.885.087 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler | (12.932.985) | (673.994) |
| Net yükümlülük | 760.481 | 46.211.093 |
| Toplam özkaynak | 100.822.280 | 59.343.479 |
| Toplam sermaye | 101.582.761 | 105.554.572 |
| Net Borç / Toplam Sermaye oranı % | 1% | 44% |

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda teşkilatlanmış bir piyasada finansal aracın işlem gördüğü fiyat gerçeğe uygun değerini en iyi biçimde yansıtan fiyattır.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

MİLPA TİCARİ VE SİNAİ ÜRÜNLER PAZARLAMA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden varlıklar dönem sonunda yürürlükteki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Bu bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarının düşülmesinden sonra gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Ticari borçların cari değerlerinin gerçeğe uygun değerleri olduğu öngörülmektedir.

DİPNOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2014 tarihinde onaylanmıştır. Yönetim Kurulu dışındaki kişilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi yoktur.