

***KOZA DAVETİYE
MAĞAZA İŞLETMELERİ
VE İHRACAT
ANONİM ŞİRKETİ***

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2008

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

VE

SINIRLI BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT A.Ş.

İÇİNDEKİLER

BİLANÇOLAR

GELİR TABLOLARI

NAKİT AKIM TABLOLARI

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

- NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
- NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
- NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ
- NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI
- NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
- NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
- NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR
- NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR
- NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
- NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
- NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
- NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR
- NOT 13 STOKLAR
- NOT 14 CANLI VARLIKLAR
- NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR
- NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR
- NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
- NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR
- NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
- NOT 20 ŞEREFİYE
- NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
- NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
- NOT 23 TAAHHÜTLER
- NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
- NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI
- NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
- NOT 27 ÖZKAYNAKLAR
- NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ
- NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
- NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
- NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER
- NOT 32 FİNANSAL GELİRLER
- NOT 33 FİNANSAL GİDERLER
- NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER
- NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)
- NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ
- NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
- NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
- NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
- NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
- NOT 41 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 VE 31 ARALIK 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

BİLANÇO (YTL) (XI-29 KONSOLİDE)	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş 30.06.2008	Geçmiş 31.12.2007
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		98.790.811	91.503.093
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	5.523.598	18.410.955
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar	10	9.030.587	13.332.728
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	40.202.763	21.879.348
Stoklar	13	21.848.113	14.422.829
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	22.185.750	23.457.233
(Ara Toplam)		98.790.811	91.503.093
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	0	0
Duran Varlıklar		247.957.292	150.145.128
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	684.613	555.034
Finansal Yatırımlar	7	75.000	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	80.585.978	58.504.169
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	54.770.678	10.164.687
Şerefiye	20	32.809.575	32.786.677
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	9.990.291	6.628.636
Diğer Duran Varlıklar	26	69.041.157	41.505.925
TOPLAM VARLIKLAR		346.748.103	241.648.221

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 VE 31 ARALIK 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

BİLANÇO (YTL) (XI-29 KONSOLİDE)

Bağımsız Denetim'den

	Dipnot	Geçmiş	Geçmiş
	Referansları	30.06.2008	31.12.2007
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		102.521.632	53.088.851
Finansal Borçlar	8	3.099.413	3.084.482
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	32.194.689	16.102.515
Diğer Borçlar	11	40.445.148	9.188.903
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	9.902.254	17.249.387
Borç Karşılıkları	22	8.469.380	7.251.905
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	8.410.748	211.659
(Ara toplam)		102.521.632	53.088.851
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		45.324.076	4.285.260
Finansal Borçlar	8	41.429.630	1.102.947
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	725.477	667.230
Diğer Borçlar	11	167.804	167.804
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	22	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	24	1.859.735	1.553.270
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	1.140.159	792.738
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	1.271	1.271
ÖZKAYNAKLAR		198.902.395	184.274.110
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	145.277.909	127.143.686
Ödenmiş Sermaye		64.680.000	64.680.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri		0	0
Değer Artış Fonları		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		24.493.414	9.984.626
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		37.964.533	14.196.271
Net Dönem Karı/Zararı		18.139.962	38.282.789
Azınlık Payları	27	53.624.486	57.130.424
TOPLAM KAYNAKLAR		346.748.103	241.648.221

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 VE 30 HAZİRAN 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR TABLOSU (YTL) (XI-29 KONSOLİDE)	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetim'den			
		Geçmiş 01.01.2008- 30.06.2008	Geçmiş 01.04.2008- 30.06.2008	Geçmiş 01.01.2007- 30.06.2007	Geçmiş 01.04.2007- 30.06.2007
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	113.076.404	54.421.410	78.522.255	46.306.780
Satışların Maliyeti (-)	28	(46.677.397)	(23.732.662)	(36.230.282)	(20.603.808)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		66.399.007	30.688.748	42.291.973	25.702.972
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0	0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		66.399.007	30.688.748	42.291.973	25.702.972
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(6.589.109)	(3.006.333)	(1.638.996)	(926.286)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(18.424.516)	(10.280.408)	(8.218.112)	(4.514.859)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(8.567)	0	(1.418.546)	(798.539)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	1.464.189	1.023.545	3.060.737	2.965.650
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(3.140.873)	(1.416.441)	(879.938)	(759.814)
FAALİYET KARI/ZARARI		39.700.131	17.009.111	33.197.118	21.669.124
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Payları	16	0	0	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	8.734.566	4.142.174	6.356.301	3.425.472
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(7.275.767)	(5.167.366)	(3.141.993)	(1.963.470)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		41.158.930	15.983.919	36.411.426	23.131.126
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(6.893.673)	(4.404.044)	(6.154.189)	(4.075.958)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(9.902.254)	(4.199.395)	(6.779.298)	(4.032.993)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	3.008.581	(204.649)	625.109	(42.965)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		34.265.257	11.579.875	30.257.237	19.055.168
DURDURULAN FAALİYETLER		0	0	0	0
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	34	0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		34.265.257	11.579.875	30.257.237	19.055.168
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		0	0	0	0
Azınlık Payları	27	16.125.295	6.188.555	11.310.909	6.662.000
Ana Ortaklık Payları		18.139.962	5.391.320	18.946.328	12.393.168
Hisse Başına Kazanç	36	0,0028	0,0008	0,0062	0,0040
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		0	0	0	0
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,0028	0,0008	0,0062	0,0040
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		0	0	0	0

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 VE 30 HAZİRAN 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI (YTL) (SERİ:XI, NO:29 - KONSOLİDE)

	Notlar	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş 30 Haziran 2008	Geçmiş 30 Haziran 2007
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net Dönem Karı	27	18.139.962	18.946.328
Amortisman ve itfa payları	18,19	11.336.280	3.277.071
Kıdem tazminatındaki değişim	24	306.465	211.475
Ertelenmiş vergi varlıklarındaki değişim	35	(3.361.655)	(463.339)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim	35	347.421	(161.769)
Faiz Gideri	33	2.543.120	1.315.322
Faiz geliri	32	(2.517.663)	(4.927.923)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	22,35	(6.129.658)	(11.517.519)
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim	27	(3.505.938)	(1.026.756)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet kârı		17.158.334	5.652.890
Ticari alacaklardaki artış / azalışlar	10	4.088.733	(6.033.460)
Diğer alacaklardaki artış / azalışlar	11	(18.452.994)	(3.863.935)
Stoklardaki artış / azalış	13	(7.425.284)	(5.454.689)
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	26	1.271.483	12.763.570
Finansal Yatırımlardaki artış / azalış	7	(75.000)	(1)
Diğer duran varlıklardaki artış / azalış	26	(27.535.232)	115.096
Ticari borçlardaki artış / azalış	10	16.452.066	(1.366.188)
Diğer borçlardaki artış / azalış	11	31.256.245	(499.480)
Diğer yükümlülük ve borçlardaki artış / azalış	26	8.193.350	(29.218)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		24.931.701	1.284.585
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi varlık satın alımları	18	(32.746.215)	(9.176.956)
Maddi olmayan varlık satın alımları	19	(47.438.546)	(100.614)
Maddi varlık satışı	18	2.160.680	36.079
Şerefiyedeki değişim	20	(22.898)	0
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(78.046.979)	(9.241.491)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Faiz ödemeleri	33	(2.026.485)	(329.160)
Alınan faizler	32	1.912.792	4.190.082
Finansal borç ve yükümlülüklerdeki artış / azalış	8	40.341.614	3.274.570
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		40.227.921	7.135.492
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış		(12.887.357)	(821.414)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		18.410.955	12.020.504
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		5.523.598	11.199.090

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT A.Ş.

30 HAZİRAN 2008 VE 30 HAZİRAN 2007 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

(SERİ: XI, NO: 29 - KONSOLİDE)

	Sermaye	Ödenmemiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	Dönem Net Karı/(Zararı)	Toplam
01 Ocak 2007 tarihi itibarıyla bakiye	30.800.000		3.058.266	41.149	2.325.844	48.636.423		84.861.682
Dönemiçi Düzeltmeler					101	(1.109)		(1.008)
Yedeklere Transfer					32.513.093	(32.513.093)		0
Net dönem karı / zararı							18.946.328	18.946.328
30 Haziran 2007 itibarıyla bakiyeleri	30.800.000	0	3.058.266	41.149	34.839.038	16.122.221	18.946.328	103.807.002
01 Ocak 2008 tarihi itibarıyla bakiye	64.680.000				9.984.626	52.479.060		127.143.686
Yedeklere Transfer					14.508.788	(14.508.788)		0
Düzeltmeler						(5.739)		(5.739)
Net dönem karı / zararı							18.139.962	18.139.962
30 Haziran 2008 itibarıyla bakiyeleri	64.680.000	0	0	0	24.493.414	37.964.533	18.139.962	145.277.909

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

▪ İşletmenin ticaret ünvanı:

Koza Davetiye Mağaza İşletmeleri ve İhracat Anonim Şirketi olarak, 03.12.1985 tarih ve 1400 no'lu Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan esas mukavelesi ile Anonim Şirket olarak kurulmuştur.

30 Temmuz 2008 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında şirketin bağlı ortaklıklarının faaliyette bulunduğu aramaları yapılmış ve veya yapılacak olan bölgelerde tespit edilen altın ve gümüş madenlerinin dışında diğer metal madenlerinin değerlendirilmesi arama ve işletmeciliği faaliyetleri de şirket ana faaliyet konusuna eklenmiştir. Buna bağlı olarak şirket ünvanında "KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş." olarak değiştirilmiştir

Şirket Esas Sözleşmesinin "Şirket Ünvanı" başlıklı 2 nci maddesi ile "Amaç ve Konu" başlıklı 3 ncü maddelerinin değişikliği 05.08.2008 tarihinde Ankara Ticaret Sicil memurluğunca tescil edilerek 07.08.2008 Tarih 7122 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde İlanı yapılmıştır..

▪ Merkez adresi:

Necatibey Caddesi 56/B Sıhhiye/Ankara'dır.

▪ Grup şirketi ise ait olduğu grubun adı:

Şirketin 52,25 % oranındaki hissesi İpek Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye aittir.

▪ İşlem gördüğü borsa(lar):

Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin % 45'i halka açık olarak 05.02.2003 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir.

▪ Faaliyet Konusu

Ana faaliyet konusu davetiye, tebrik, kartadres, kartpostal, poster, her türlü baskı, cilt işleri, kağıt karton kutu ve ambalaj malzemeleri imali, alımı, satımı, ithalatı, ihracatı, matbaa makinaları, matbaa malzemeleri, kırtasiye, ölçü, hesap ve yazı makinaları alımı, satımı, ithalatı, ihracatı ve her türlü demir, bakır, krom, çelik, bor, çinko, altın, gümüş, antimuan gibi madenlerin çıkarılması, işletilmesidir.

▪ Ortaklık yapısı ile işletmede dolaylı kontrolü bulunan ortak(lar):

	30.06.2008 Sermaye	Pay Oranı (%)	31.12.2007 Sermaye	Pay Oranı (%)
İpek Matbaacılık Sanayi Ticaret	33.795.300	52,25	33.795.300	52,25
Diğer (Halka Açık)	29.106.000	45,00	29.106.000	45,00
Diğer	1.778.700	2,75	1.778.700	2,75
TOPLAM	64.680.000	100,00	64.680.000	100,00

▪ Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

30.06.2008 itibariyle grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 1025 kişi (31.12.2007- 790 kişi)' dir.

▪ İşletmenin bağlı ortaklıkları

Kontrol Oranları (Koza A.Ş.)

Ünvanı	30.06.2008		31.12.2007	
	Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	99,04 %		99,04 %	
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.		60,01 %		60,01 %
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.		99,95 %		99,95 %
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.		83,75 %		83,75 %
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.		99,00 %		99,00 %

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.		98,00 %		-
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.		100,00 %		-
Gökcan Prodüksüyon ve Tic. A.Ş.		99,25 %		-
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.		99,95 %		-
Yaşam Haber Ajansı Ltd.Şti.		99,94 %		-

Etkin Oranları (Koza A.Ş.)

Ünvanı	30.06.2008		31.12.2007	
	Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	99,04 %		99,04 %	
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.		59,43 %		59,43 %
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.		98,99 %		98,99 %
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.		82,95 %		82,95 %
ATP Havacılık Ticaret A.Ş. (*)		98,05 %		98,05 %
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.		97,06 %		-
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.		99,04 %		-
Gökcan Prodüksüyon ve Tic. A.Ş.		98,30 %		-
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.		98,99 %		-
Yaşam Haber Ajansı Ltd.Şti.		98,98 %		-

(*) ATP Havacılık Ticaret A.Ş. 31.12.2007 mali tablolarına yeni kurulmuş olduğundan ve konsolide finansal tablolarda önemli bir etkiye sahip olmaması nedeniyle ilişikteki konsolide finansal tablolarda "Finansal Yatırımlar" içerisinde maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

Yukarıda yer alan doğrudan ve dolaylı ortaklıkların tamamı halka açık olmayan şirketlerdir.

▪ İştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin ticaret unvanları :

Yoktur. (31.12.2007:Yoktur.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmıştır. Bu tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/IFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/IFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/IFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/IFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/IFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem konsolide finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Koza Davetiye A.Ş. ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak Yeni Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile 2005 yılı için Mali Tabloların Enflasyona Göre Düzeltilmesi Uygulamasına son verilmiştir. SPK tarafından 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete yayımlanarak yürürlüğe giren Seri:XI No:29 Tebliğine ilişkin olarak 02.05.2008 tarihinde yapılan açıklamalara istinaden SPK'nın yukarıda belirtilen kararının geçiriliğini koruması nedeni ile Şirketin mali tablolarında 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydı ile, UMSK tarafından yayınlanmış 29 No.lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamış ve dolayısı ile 30.06.2008 ve 31.12.2007 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide bilanço ve gelir tablosu aşağıdaki esaslara göre düzenlenmiştir:

Bağlı ortaklıklar, Koza A.Ş.'nin, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir.

Şirket'in konsolide mali tablolarına dahil edilen bağlı ortaklıkların ünvanları, sermayesi ve sermayeleri içinde ana ortaklık ile diğer bağlı ortaklıkların sahip oldukları paylar aşağıdaki gibidir;

30.06.2008

Ticari ünvanı	Nominal Sermaye (YTL)	Doğrudan Ortaklık Payı (%)	Dolaylı Ortaklık Payı (%)	Ana Ortaklık Dışı Pay (%)
ATP İnşaat A.Ş.	54.470.327	99,04		0,96
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	13.000.000		98,99	1,01
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	44.350.000		59,43	40,57
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	50.000.000		82,95	17,05
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	8.000.000		98,05	1,95
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	600.000		97,06	2,94
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	9.200.000		99,04	0,96
Gökcan Prodüksüyon ve Tic. A.Ş.	2.000.000		98,30	1,70
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.	1.000.000		98,99	1,01
Yaşam Haber Ajansı Ltd.Şti.	400.000		98,98	1,02

31.12.2007

Ticari ünvanı	Nominal Sermaye (YTL)	Doğrudan Ortaklık Payı (%)	Dolaylı Ortaklık Payı (%)	Ana Ortaklık Dışı Pay (%)
ATP İnşaat A.Ş.	54.470.327	99,04		0,96
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	10.920.000		98,99	1,01
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	44.350.000		59,43	40,57
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	40.000.000		82,95	17,05

Ana ortaklık Koza Davetiye Mağaza İşletmeleri ve İhracat A.Ş. ile bağlı ortaklıkların ("Grup") ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi ilke olarak ana ortaklığın ödenmiş/ çıkarılmış sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermayesi yer almamıştır. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynaklar hesap grubundan "Azınlık Payları" hesap adıyla gösterilmiştir.

Ana ortaklık ile bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, Dönem Kar/Zararının Dağılımı grubunun altında "Azınlık Payları" hesabı adıyla gösterilmiştir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Haziran 2008 hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide öz sermaye değişim tablosunu ise 30 Haziran 2007 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Grup, 30 Haziran 2008 tarihli konsolide mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması için 31 Aralık 2007 tarihli konsolide bilançosunda gerekli sınıflandırma işlemlerini yapmıştır. Bu değişiklikler aşağıda açıklanmıştır:

- 31 Aralık 2007 tarihli konsolide bilançoda Ticari Alacaklar içerisinde yer alan 72.309 YTL tutarındaki Verilen Depozito ve Teminatlar hesabı ile ayrı bir hesap olarak sınıflandırılmış olan 15.664.599 YTL tutarındaki İlişkili Taraflardan Alacaklar hesabı Diğer Alacaklar Hesabına sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2007 tarihli konsolide bilançoda Stoklar içerisinde yer alan 8.146.057 YTL tutarındaki Verilen Sipariş Avansları Diğer Dönen Varlıklar hesabına; Uzun Vadeli Ticari Alacaklar hesabı içerisinde sınıflandırılan 555.034 YTL tutarındaki Uzun Vadeli Verilen Depozito ve Teminatlar Uzun Vadeli Diğer Alacaklar hesabına sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2007 tarihli konsolide bilançoda Maddi Duran Varlıklar hesabında sınıflandırılan 859.070 YTL tutarındaki, duran varlıklara ilişkin olarak verilen avanslar Diğer Duran Varlıklar hesabına sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2007 tarihli konsolide bilançoda Alınan Avanslar hesabında ayrı olarak gösterilen 98.177 YTL tutarındaki avans, 106.706 YTL tutarındaki Gelecek Aylara ait Gelirler ve 6.775 YTL tutarındaki Gider Tahakkukları Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler hesabına sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2007 tarihli konsolide bilançoda Ticari Borçlar hesabında yer alan 293 YTL tutarındaki Alınan Depozito ve Teminat ve 5.081.735 YTL tutarındaki İlişkili Taraflara Borçlar hesabı Diğer Borçlar hesabına sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2007 tarihli konsolide bilançoda Borç Karşılıkları hesabı içerisinde yer alan 17.249.387 YTL tutarındaki Dönem Vergi Karşılığı, Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü hesabına sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2007 tarihli konsolide bilançoda diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler hesabında sınıflandırılmış 167.804 YTL tutarındaki Kamuya Olan Taksitlendirilen Borçlar Diğer Borçlar hesabına sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2007 tarihli konsolide bilançoda Kar Yedekleri ve Sermaye Yedekleri olarak ayrı ayrı gösterilen Yasal Yedekler Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler hesabına sınıflandırılmıştır. Bu yedekler 30 Haziran 2008 tarihli bilançoda yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiş olup, 2004 hesap dönemi öncesi yüksek enflasyon dönemlerinde UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan 37.045 YTL tutarındaki farklılık SPK SeriXI No:29 tebliğ doğrultusunda Geçmiş Yıllar Kar/Zararı ile ilişkilendirilmiştir.

2.5 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

2.6 Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır. Kira gelirleri dönemsel taahhuk esasına göre, faiz gelirleri etkin faiz yöntemine göre muhasebeleştirilir. Temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının olduğu tarihte gelir yazılırlar.

2.7 Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stok maliyeti hesaplama sistemi safha maliyeti olup, Grup stoklarını ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlemektedir.

2.8 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve cari yıl girişlerinin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine göre kıst bazında hesaplanmaktadır.

Maddi varlıkların ortalama ekonomik ömürleri göz önüne alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5 - 25 yıl
Binalar	10 - 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	3 - 40 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	4 - 15 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 15 yıl

Şirket, yasal kayıtlarında, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu'nda ele alınan enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında tüm sabit kıymetlerini enflasyon düzeltilmesine tabi tutmuştur. 31 Aralık 2007 tarihli mali tablolarda ise VUK kapsamında enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır. 2004 yılında edinilen sabit kıymetler için Vergi Usul Kanunu'nda faydalı ömürlere yönelik yapılan yeni düzenlemeler çerçevesinde amortisman ayrılmakta ancak kıst uygulanmamaktadır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

2.9 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, özel maliyetler ve diğer maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve cari yıl girişlerinin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar 3-20 yıl içinde itfa edilmektedir. Vergi mevzuatı çerçevesinde yapılan amortisman hesaplamalarında da aynı faydalı ömürler ve doğrusal amortisman yöntemi kullanılmaktadır ancak kıst uygulanmamaktadır.

2.10 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Konsolide mali tablolarda, iktisap bedeli ile Şirket tarafından satın alınan şirketin net varlıklarının makul değerindeki payı arasındaki fark anlamına gelen pozitif şerefiye ve negatif şerefiye, aktifleştirilir. Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır ve gerekli görüldüğü takdirde kalıcı değer düşüklükleri zarar olarak kaydedilir.

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

2.11 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilmekte, diğer tüm borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınmaktadır.

2.12 Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır :

- **Nakit ve nakit benzerleri**

Kasa, bankalar ve alınan çekler, nakit ve nakit benzerlerini oluşturmaktadır.

Kasadaki paralar Yeni Türk Lirası ve dövizli bakiyelerden oluşmaktadır. Yeni Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değerleriyle, dövizli bakiyeler ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru kullanılmak suretiyle Yeni Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Yeni Türk Lirası mevduatları maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru kullanılmak suretiyle Yeni Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Alınan çeklerin vadesi bilanço tarihini aşanlar ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak reeskonta tabi tutulmuştur.

- **Makul Değer**

Yabancı para cinsinden hazır değerlerin, bilanço tarihindeki geçerli kurlardan Yeni Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatları, kasa ve alınan çeklerin kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, makul değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

- **Ticari Alacaklar**

Ticari alacaklar, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları tarafından, alıcılara doğrudan mal satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar ve vadeli çekler reeskonta tabi tutulmuştur.

- **Makul Değer**

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

• İlişkili Taraflar

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların hissedarları, yönetim kurulu üyesi ve genel müdür gibi yönetici personeli, yakın aile üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirakler ve ortaklıklar ilişkili taraf olarak kabul edilmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili ilişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

• Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır.

• Makul Değer

Ticari borçların vadelerinin bir aydan kısa olmasından dolayı, kayıtlı değerlerinin, borçların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

• Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerlerin etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir.

• Makul Değer

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin makul değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp bilanço tarihleri itibarıyla tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2.13 İşletme Birleşmeleri

1 Ocak - 30 Haziran 2008 Hesap dönemi içinde gerçekleşen işletme birleşmesi yoktur.

1 Ocak - 31 Aralık 2007 Hesap dönemi içinde gerçekleşen işletme birleşmeleri yoktur.

2.14 Kur Değişiminin Etkileri

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri YTL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak YTL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin YTL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.15 Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Konsolide kar / zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / zarar, dönem net kar / zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. (Dip Not: 36)

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.16 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

2.17 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda mali tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcama tahmin edilmesinin yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.18 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.19 Kiralama İşlemleri

Şirket'e kiralanmış varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

2.20 İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, İpek-Koza Grubu şirketleri; bunların yöneticileri ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ilişkili kuruluş olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla olan işlemler mali tablo dipnotlarında açıklanır.

2.21 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Grubun ana faaliyet konusu davetiye, basın ve madencilik olup, Şirket'in satışını yaptığı ürünler endüstriyel grup olarak davetiye, basın ve madencilik şeklindeki bir gruplamaya tabi tutulmuştur.

2.22 İnşaat Sözleşmeleri

Yoktur. (31.12.2007: Yoktur).

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

2.23 Durdurulan Faaliyetler

Yoktur. (31.12.2007: Yoktur).

2.24 Devlet Teşvik ve Yardımları

5084 Sayılı sayılı kanunla getirilen vergi ve sigorta primi teşvikleri ile enerji desteği açısından Devlet İstatistik Enstitüsü Başkanlığınca 2001 yılı için belirlenen fert başına gayri safi yurt içi hâsıla tutarı, 1.500 ABD Doları veya daha az olan iller ile bu iller dışında kalan ve Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığınca 2003 yılı için belirlenen sosyo-ekonomik gelişmişlik sıralamasına göre endeks değeri eksi olan iller kapsamında yer alan Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin faaliyet gösterdiği Tokat-Turhal'da ve Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin faaliyet gösterdiği Gümüşhane'de vergi ve sigorta primi teşvikleri ile enerji desteğinden yararlanmaktadır.

2.25 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur. (31.12.2007: Yoktur).

2.26 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Hazırlanan mali tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK tebliğleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Son dönemlerini zararlı sonuçlandırmış olan işletmeler, kullanılmayan mali zarardan veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından faydalanmaya yetecek kadar yeterli mali karın oluşacağı konusunda ikna edici bir kanıt sunabilmeleri veya yeterli vergilendirilebilir geçici farkların bulunması halinde, kullanılmayan mali zararından veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından kaynaklanan ertelenen bir vergi varlığını mali tablolara alır. Bu tür durumlarda, ertelenen vergi varlığının tutarı ve söz konusu varlığın kayıtlara yansıtılmasını destekleyen kanıtın niteliği hakkında mali tablo dipnotlarında açıklama yapılır.

Türkiye'de kurum kazançları 30.06.2008 dönemi için % 20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran 31.12.2007 dönemi için de % 20'dir. Yatırım indirimi uygulanması halinde yararlanılan yatırım indirimi, Gelir Vergisi Kanunu'nun 4842 sayılı Kanunla kaldırılan Ek 1 ile Ek 6 ncı maddelerine dayanıyorsa, aynı kanunun Geçici 61 nci maddesi uyarınca yararlanılan yatırım indirimi üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın % 19,8 oranında gelir vergisi stopajı hesaplanır. İstisna kaynaklı olsun olmasın tam mükellef gerçek kişiler ile dar mükellef gerçek kişi ve kurumlara nakit olarak dağıtılan kar payları üzerinden % 15 oranında gelir vergisi stopajı hesaplanır. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz. Kar dağıtımının 1998 ve öncesi karlar ile 1999, 2000, 2001 ve 2002 yıllarına ait istisna kaynaklı karlardan ve yukarıda belirtilen % 19,8 stopaj yapılmış yatırım indirimlerine tekabül eden karlardan yapılması halinde gelir vergisi stopajı doğmamaktadır. Ayrıca kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde üçer aylık ara dönemlerde beyan edilen kurum kazançları üzerinden % 20 oranında (2007 yılı için % 20) geçici vergi ödenmektedir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlardan (vergi matrahından) mahsup edilebilmektedir.

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

2.27 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır.

2.28 Emeklilik Planları

Yoktur. (31.12.2007: Yoktur).

2.29 Tarımsal Faaliyetler

Yoktur. (31.12.2007: Yoktur).

2.30 Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un davetiye ve maden satışı alanlarındaki faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2007: Yoktur).

DİPNOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31.12.2007: Yoktur).

DİPNOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30.06.2008

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	23.071.981	97.933.170	31.704.348	971.556	(54.890.244)	98.790.811
Duran Varlıklar	26.446.623	287.810.682	66.310.129	4.019.687	(136.629.829)	247.957.292
TOPLAM VARLIKLAR	49.518.604	385.743.852	98.014.477	4.991.243	(191.520.073)	346.748.103
Kısa Vadeli Yükümlülükler	38.919.686	77.870.892	34.601.016	24.707	(48.894.669)	102.521.632
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.971.216	49.296.659	131.919	0	(6.075.718)	45.324.076
Özkaynaklar	8.627.702	258.576.301	63.281.542	4.966.536	(136.549.686)	198.902.395
TOPLAM KAYNAKLAR	49.518.604	385.743.852	98.014.477	4.991.243	(191.520.072)	346.748.103

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

30.06.2008

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER						
Satış Gelirleri	20.258.930	199.222.107	5.053.527	0	(111.458.160)	113.076.404
Satışların Maliyeti (-)	(17.271.996)	(130.603.749)	(4.269.781)	0	105.468.129	(46.677.397)
BRÜT KAR/ZARAR	2.986.934	68.618.358	783.746	0	(5.990.031)	66.399.007
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(4.822.338)	(2.007.395)	(789.875)	0	1.030.499	(6.589.109)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(11.831.617)	(15.133.299)	(347.033)	(25.244)	8.912.677	(18.424.516)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	(8.567)	0	0	0	(8.567)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.745.910	1.713.118	102.223	2	(2.097.064)	1.464.189
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.999.126)	(2.776.700)	(121.332)	(154.176)	1.910.461	(3.140.873)
FAALİYET KARI/ZARARI	(13.920.237)	50.405.515	(372.271)	(179.418)	3.766.542	39.700.131
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	2.013.574	40.024.613	898.371	121.217	(34.323.209)	8.734.566
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(2.670.465)	(5.472.575)	(1.331.425)	(517)	2.199.215	(7.275.767)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER						
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(14.577.128)	84.957.553	(805.325)	(58.718)	(28.357.452)	41.158.930
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	2.763.902	(10.150.284)	497.258	1.105	(5.654)	(6.893.673)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(8.028)	(9.894.226)	0	0	0	(9.902.254)
- Erteleilmiş Vergi Gelir/Gideri	2.771.930	(256.058)	497.258	1.105	(5.654)	3.008.581
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER						
DÖNEM KARI/ZARARI	(11.813.226)	74.807.269	(308.067)	(57.613)	(28.363.106)	34.265.257
DÖNEM KARI/ZARARI	(11.813.226)	74.807.269	(308.067)	(57.613)	(28.363.106)	34.265.257
Azınlık Payları	0	0	0	0	16.125.295	16.125.295
Ana Ortaklık Payları	(11.813.226)	74.807.269	(308.067)	(57.613)	(44.488.401)	18.139.962

31.12.2007

	Basın	Maden	Davetiye	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	5.237.162	107.708.711	5.801.314	(27.244.094)	91.503.093
Duran Varlıklar	8.877.755	191.980.512	65.960.822	(116.673.961)	150.145.128
TOPLAM VARLIKLAR	14.114.917	299.689.223	71.762.136	(143.918.055)	241.648.221
Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.010.146	60.311.703	8.048.828	(27.281.826)	53.088.851
Uzun Vadeli Yükümlülükler	263.319	3.898.243	123.698	0	4.285.260
Özkaynaklar	1.841.452	235.479.277	63.589.609	(116.636.228)	184.274.110
TOPLAM KAYNAKLAR	14.114.917	299.689.223	71.762.135	(143.918.054)	241.648.221

30.06.2007

	Maden	Davetiye	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	241.298.954	4.690.733	(167.467.432)	78.522.255
Satışların Maliyeti (-)	(133.036.278)	(4.033.411)	100.839.407	(36.230.282)
BRÜT KAR/ZARAR	108.262.676	657.322	(66.628.025)	42.291.973
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.253.070)	(994.569)	1.608.643	(1.638.996)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(18.538.170)	(352.940)	10.672.998	(8.218.112)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.871.571)	0	453.025	(1.418.546)

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

Diğer Faaliyet Gelirleri	980.926	66.807	2.013.004	3.060.737
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(879.284)	(6.240)	5.586	(879.938)
FAALİYET KARI/ZARARI	85.701.507	(629.620)	(51.874.769)	33.197.118
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	23.859.680	32.332	(17.535.711)	6.356.301
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(5.004.076)	(627.137)	2.489.220	(3.141.993)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	104.557.111	(1.224.425)	(66.921.260)	36.411.426
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(17.413.334)	330.705	10.928.440	(6.154.189)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(17.249.387)	0	10.470.089	(6.779.298)
- Ertelemiş Vergi Gelir/Gideri	(163.947)	330.705	458.351	625.109
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
DÖNEM KARI/ZARARI	87.143.777	(893.720)	(55.992.820)	30.257.237
DÖNEM KARI/ZARARI	87.143.777	(893.720)	(55.992.820)	30.257.237
Azınlık Payları	0	0	11.310.909	11.310.909
Ana Ortaklık Payları	87.143.777	(893.720)	(67.303.729)	18.946.328

DİPNOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle hazır değerlerin ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Kasa	305.332	199.223
Bankalar	5.072.596	18.196.929
Diğer Hazır Değerler	53.001	14.803
Özel Kesim Tahvil, Senet, Bonoları	92.669	0
	5.523.598	18.410.955

DİPNOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2008		31 Aralık 2007	
	YTL	İştirak %	YTL	İştirak %
Anten İşletme ve Teknik Hizmetleri A.Ş. (*)	300.000	1,57		
Anten İşlt. ve Tek.Hizm.A.Ş. Sermaye Taahhütleri	(225.000)			
ATP Havacılık Ticaret A.Ş. (**)	-	-	3.499.976	70
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.Sermaye Taahhütleri	-	-	(3.499.976)	
	75.000		-	

(*) Anten İşletme ve Teknik Hizmetleri A.Ş. konsolide finansal tablolarda önemli bir etkiye sahip olmaması nedeniyle ilişikteki konsolide finansal tablolarda "Finansal Yatırımlar" içerisinde maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

(**) ATP Havacılık Ticaret A.Ş. 31 Aralık 2007 Konsolide finansal tablolarda yeni kurulmuş olması ve önemli bir etkiye sahip olmaması nedeniyle finansal yatırımlar içerisinde yer almaktayken 30 Haziran 2008 tarihli konsolide finansal tablolarda konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

DİPNOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Cari Dönem (30.06.2008)					
	Anapara	Faiz	Toplam	Değerleme Kuru	Tutar
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>					
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları					

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

YTL	1.572.064	237.725	1.809.789		1.809.789
EUR	93.989	4.945	98.934	1,9364	191.576
USD	197.701	695.311	893.012	1,2296	1.098.049
					3.099.413

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Uzun Vadeli Krediler

YTL	1.729.446	149.901	1.879.347		1.879.347
EUR	87.288	1.651	88.939	1,9364	172.221
USD	25.246.893	5.818.724	31.065.617	1,2296	38.198.283
					40.249.851

Finansal Kiralama Borçları

EUR	609.264	-	609.264	1,9364	1.179.779
					1.179.779
					41.429.630

Önceki Dönem (31.12.2007)

	Anapara	Faiz	Toplam	Değerleme Kuru	Tutar
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları					
YTL	2.633.921	450.561	3.084.482	-	3.084.482
					3.084.482
Uzun Vadeli Krediler					
YTL	1.044.969	57.978	1.102.947		1.102.947
					1.102.947

DİPNOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2007: Yoktur).

DİPNOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR (Dönen Varlıklar)	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Ticari Alacaklar*	8.925.126	13.012.948
Alacak Senetleri	338.169	342.383
Alacaklar Reeskontu	(237.644)	(24.235)
Diğer Ticari Alacaklar	4.935	1.632
Şüpheli Ticari Alacaklar	13.413	2.611
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(13.413)	(2.611)
	9.030.587	13.332.728
TİCARİ BORÇLAR (Kısa Vadeli Yükümlülükler)		
Senetsiz Ticari borçlar*	29.302.918	12.239.712
Borç Senetleri	3.054.901	3.756.663

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

Borçlar Reeskontu	(405.468)	(81.156)
Diğer Ticari Borçlar	242.338	187.296
	32.194.689	16.102.515

TİCARİ BORÇLAR (Uzun Vadeli Yükümlülükler)	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Borç Senetleri	737.760	702.180
Borç Senetleri Reeskontu	(12.283)	(34.950)
	725.477	667.230

(*) Bu tutar içinde yer alan ilişkili taraflarla ilgili tutarlar Dipnot 37 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

DİPNOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR (Dönen Varlıklar)	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Verilen Depozito ve Teminatlar	371.464	72.309
Ortaklardan Alacaklar*	30.195.430	15.664.599
Personelden Alacaklar	48.885	33.105
Diğer çeşitli alacaklar*	9.586.984	6.109.335
	40.202.763	21.879.348

DİĞER BORÇLAR (Kısa Vadeli)	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Alınan depozito ve teminatlar	1.537	292
Ortaklara Borçlar*	29.152.353	5.081.735
Personele Borçlar	607.016	342.829
Diğer Çeşitli Borçlar	6.414.152	517.048
Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.564.514	2.090.707
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.360.431	618.681
Vadesi Geçmiş Ertelenmiş ve Taksitlendirilmiş Vergiler	252.245	503.411
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	54.430	34.200
Diğer KDV	38.470	
	40.445.148	9.188.903

DİĞER ALACAKLAR (Duran Varlıklar)	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Verilen Depozito ve Teminatlar	684.613	555.034

DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Uzun Vadeli)	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Kamuya Olan Ertelenmiş / Taksitlendirilmiş Borçlar	167.804	167.804

(*) Bu tutar içinde yer alan ilişkili taraflarla ilgili tutarlar Dipnot 37 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

DİPNOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2007:Yoktur).

DİPNOT 13 – STOKLAR

	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
İlk madde ve malzeme	6.608.039	5.234.355
Yarı mamüller	11.842.217	5.592.843

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

Mamüller	188.323	1.026.296
Ticari mallar	2.758.540	2.141.594
Diğer stoklar	570.965	427.741
Stoklar Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	(119.971)	-
	21.848.113	14.422.829

DİPNOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2007:Yoktur).

DİPNOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2007:Yoktur).

DİPNOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2007:Yoktur).

DİPNOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2007:Yoktur).

DİPNOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Varlıklar	01.01.2008	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2008
Arazi ve Arsalar	13.064.170	66.500	0	13.130.670
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	54.153.466	1.186.897	0	55.340.363
Binalar	23.053.150	119.618	0	23.172.768
Tesis, Makina ve Cihazlar	139.106.146	13.335.078	0	152.441.224
Taşıtlar	11.425.881	3.363.401	3.052.802	11.736.480
Demirbaşlar	10.721.620	2.956.168	1.508	13.676.280
Diğer Maddi Duran Varlıklar	63.518	0	0	63.518
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.738.240	11.718.553	0	13.456.793
	253.326.191	32.746.215	3.054.310	283.018.096
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2008	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2008
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	48.542.843	249.049	0	48.791.892
Binalar	2.419.533	252.410	0	2.671.943
Tesis, Makina ve Cihazlar	132.607.307	5.506.082	0	138.113.389
Taşıtlar	5.156.918	1.147.395	893.156	5.411.157
Demirbaşlar	6.079.080	1.343.074	474	7.421.680
Diğer Maddi Duran Varlıklar	16.341	5.716	0	22.057
	194.822.022	8.503.726	893.630	202.432.118
Net Defter Değeri	58.504.169	24.242.489	2.160.680	80.585.978

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Varlıklar	01.01.2008	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2008
Haklar	13.164.720	551.546	0	13.716.266
Özel Maliyetler	202.722	158.759	0	361.481
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	345.164	46.728.241	0	47.073.405
	13.712.606	47.438.546	0	61.151.152

Tükenme Payları	01.01.2008	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2008
Haklar	3.347.498	1.080.755	0	4.428.253
Özel Maliyetler	93.560	88.245	0	181.805
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	106.861	1.663.555	0	1.770.416
	3.547.919	2.832.555	0	6.380.474

Net Defter Değeri	01.01.2008	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2008
	10.164.687	44.605.991	0	54.770.678

DİPNOT 20 – ŞEREFİYE

30.06.2008		
Şirket	Karşı Şirket	Bakiye
Koza Davetiye Mağ.İşlt.ve İhr. A.Ş.	ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	(438.616)
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	10.499.597
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	22.725.696
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	22.898
		32.809.575

31.12.2007		
Şirket	Karşı Şirket	Bakiye
Koza Davetiye Mağ.İşlt.ve İhr. A.Ş.	ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	(438.616)
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	10.499.597
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	22.725.696
		32.786.677

DİPNOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2007: Yoktur)

DİPNOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

BORÇ KARŞILIKLARI (Kısa Vadeli Yükümlülükler)	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Maliyet Giderleri Karşılığı	2.186.081	4.564.143
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	6.283.299	2.687.762
	8.469.380	7.251.905

a) Karşılıklar

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla,

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Karşılığı olarak 2.186.081.-YTL ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. İş Mahkemelerinde devam eden davaları için 328.040.-YTL tutarında karşılık ayrılmıştır.

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. devam eden davaları için 1.699.000.-YTL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. devam eden davaları için 4.231.709.-YTL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Gökcan Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. devam eden davaları için 17.550.-YTL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Gökcan Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. devam eden davaları için 7.000.-YTL tutarında karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla,

31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla Dolaylı Bağlı Ortaklıklarımızdan Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin Ovacık Altın Maden Tesisleri için rehabilitasyon giderlerine istinaden 4.564.143 YTL karşılığı mevcuttur.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. İş Mahkemelerinde devam eden davaları için 189.011.-YTL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. devam eden davaları için 2.498.750.-YTL tutarında karşılık ayrılmıştır.

b) Alınan Teminat ve İpotekler

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla,

Ana Ortaklık tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan ipotek ve teminat tutarı 555.000.-YTL 'dir. Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 240.000.-YTL alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından teminat olarak 5.689.711.-YTL ve 176.000-ABD DOLARI alınmıştır.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla,

Ana Ortaklık tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan ipotek ve teminat tutarı 355.000.-YTL 'dir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından teminat olarak 314.500.-YTL ve 232.625-ABD DOLARI alınmıştır.

c) Verilen Teminat ve İpotekler

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla,

Teminatlar

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından 283.940.-YTL ve 780.000.-ABD DOLARI tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından 26.280.-YTL tutarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. tarafından 6.459.515.-YTL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. tarafından 7.200.-YTL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Gökcan Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. tarafından 158.650.-YTL tutarlarında teminat verilmiştir.

İpotekler

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin aktif değerler üzerindeki ipotek tutarları 400.900.-YTL ve 7.900.000.-ABD DOLARI 'dir.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla,

Teminatlar

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından 655.340.-YTL ve 3.780.000.-ABD DOLARI tutarlarında teminat verilmiştir.

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından 26.280.-YTL tutarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. tarafından 3.793.715.-YTL ve 200.000.-ABD DOLARI tutarlarında teminat verilmiştir.

İpotekler

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin aktif değerler üzerindeki ipotek tutarları 7.800.000.- ABD DOLARI'dır.

d) Şarta Bağlı Olaylar

30 Haziran 2008 tarihi itibariyle,

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. aleyhine açılmış 16 adet iş davası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de de şirket avukatları tarafından takip edilen 7 adet iş dava dosyası , 3 adet Gayrimenkul Hukukuna ilişkin dava dosyası, 17 adet basın kuruluşları ile ilgili dava dosyası ve 43 adet de idari dava dosyası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. adına açılmış 175 adet Hukuk ve ceza davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. adına açılmış 53 adet Basın ve İş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Gökcan Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. adına açılmış 3 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. adına açılmış 3 adet iş davası bulunmaktadır.

31.12.2007 tarihi itibariyle,

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. aleyhine açılmış 14 adet iş davası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de de şirket avukatları tarafından takip edilen 5 adet iş dava dosyası , 3 adet Gayrimenkul Hukukuna ilişkin dava dosyası, 34 adet basın kuruluşları ile ilgili dava dosyası ve 41 adet de idari dava dosyası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. adına açılmış 99 adet Hukuk ve ceza davası bulunmaktadır.

DİPNOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2007: Yoktur).

DİPNOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.859.735	1.553.270

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibariyle ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2008 tarihi itibariyle 2.087,92 YTL (31 Aralık 2007: 2.030,21 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2008 ve 31 Aralık 2007 dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2008 itibariyle karşılık	1.553.270
Dönem içindeki artış	564.993
Ödenen kıdem tazminatı	(258.528)
30 Haziran 2008 itibariyle karşılık	1.859.735

DİPNOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2007: Yoktur).

DİPNOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Verilen Sipariş Avansları	12.136.574	8.146.057
Gelecek aylara ait giderler	958.818	1.221.683
Gelir Tahakkukları	80.138	-
Devreden KDV	2.390.959	1.751.331
Diğer KDV	66.805	48.333
Peşin ödenen vergi ve fonlar	6.015.426	12.153.907
İş avansları	185.528	62.765
Personel avansları	351.262	73.157
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	240	-
	22.185.750	23.457.233
DİĞER DURAN VARLIKLAR	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Verilen Sipariş Avansları(M.D.V.)	10.154.157	859.071
Verilen Sipariş Avansları(M.O.D.V.)	38.948	-
Arama Giderleri	26.112.809	21.283.013
Hazırlık ve Geliştirme Giderleri	65.709.501	57.039.907
Birikmiş Tükenme Payları	(40.569.089)	(37.735.255)
Gelecek Yıllara Ait Giderler	7.594.831	59.189
	69.041.157	41.505.925
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Kısa Vadeli)	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Alınan Sipariş avansları	5.712.172	98.177
Gelecek Aylara Ait Gelirler	37.738	106.706
Gider Tahakkukları	2.660.838	6.775
	8.410.748	211.659
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Uzun Vadeli)	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	1.271	1.271

DİPNOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıda belirtilmiştir

	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Kayıtlı sermaye tavanı	200.000.000	64.680.000

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

Onaylanmış ve ödenmiş sermaye 64.680.000 64.680.000

Sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Ünvanı	30.06.2008		31.12.2007	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
İpek Matbacılık A.Ş.	52,25	33.795.300	52,25	33.795.300
Halka arz	45,00	29.106.000	45,00	29.106.000
İpek Ailesi	2,64	1.707.552	2,64	1.707.552
Koza İpek Holding A.Ş.	0,11	71.148	0,11	71.148
	100,00	64.680.000	100,00	64.680.000

Sermayeyi Temsil Eden Hisse Senetlerine Tanınan İmtiyazlar

Tertip	Grup	Nama/Hamiline	Nominal Değeri	İmtiyaz Türü (*)
5 ve 6.Tertip	A	Nama	8.085.000	3 – 4
5 ve 6.Tertip	B	Hamiline	24.255.000	3
5 ve 6.Tertip	C	Hamiline	32.340.000	-

(*) CHECK BOX – KATEGORİZE EDİLMİŞ BİLGİ

1. Kar Payı İmtiyazı
2. Oy İmtiyazı
3. Yönetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz
4. Denetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz
5. Yeni Pay Alma İmtiyazı Hisse Devri vb. Kısıtlamalar
6. Diğer İmtiyazlar

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar dönem net karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin ayrıntısına aşağıda yer verilmiştir.

	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Yasal Yedekler	15.192.259	9.897.271
Olağanüstü Yedekler	9.301.155	87.355
	24.493.414	9.984.626

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Ocak 2008 tarihli 4/138 sayılı kararı gereğince 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı % 20 (2006: %20) olarak uygulanacaktır. Buna göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, 2007 yılı faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakların, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtılmaları zorunluluğu getirilmiştir. 1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

"Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi): - "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle; - "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"'nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla", ilişkilendirilmiştir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Yukarıdaki hususa göre Grubun Seri XI, No:29 sayılı Tebliğ'e göre kar dağıtımında baz alınacak Özkaynak tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Sermaye	64.680.000	64.680.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	24.493.414	9.984.626
Net Dönem Karı	18.139.962	38.282.789
Geçmiş Yıllar Karları	37.964.533	14.196.271
Kar dağıtımına esas olan toplam özkaynak	145.277.909	127.143.686

Ana Ortaklık Dışı Paylar

Ana ortaklık dışı paylar aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Ana Ortaklık Dışı Paylar (Özkaynaklardan)	53.624.486	57.130.424
Ana Ortaklık Dışı Paylar (Dönem Faaliyet sonuçlarından)	16.125.295	4.648.909

DİPNOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	30 Haziran 2008	30 Haziran 2007
Yurtiçi Satışlar	14.145.121	7.777.984
Yurtdışı Satışlar	101.858.308	70.935.814
Diğer Gelirler	644.764	177.637
Satıştan İadeler (-)	(3.040.666)	(68.152)
Satış İskontoları (-)	(7.398)	(1.665)
Diğer İndirimler (-)	(523.725)	(299.363)
Satış Gelirleri (net)	113.076.404	78.522.255
Satılan Mamüller Maliyeti (-)	(41.703.268)	(31.796.774)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(4.792.299)	(4.011.567)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(181.830)	(421.941)
Satışların Maliyeti (-)	(46.677.397)	(36.230.282)

DİPNOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	30 Haziran 2008	30 Haziran 2007
Araştırma ve geliştirme giderleri	8.567	1.418.546

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

Pazarlama, Satış ve dağıtım giderleri	6.589.109	1.638.996
Genel yönetim giderleri	18.424.516	8.218.112
	25.022.192	11.275.654

DİPNOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderleri içinde bulunan amortisman ve personel giderlerinin ayrıntılarına aşağıda verilmiştir.

	30 Haziran 2008	30 Haziran 2007
Personel Giderleri	9.797.165	3.493.049
Amortisman ve İtfa Payları Giderleri	2.999.053	816.932
	12.796.218	4.309.981

DİPNOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri

	30 Haziran 2008	30 Haziran 2007
Faal. İlgili Diğer Gelir ve Karlar	339.930	42.552
Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	1.124.259	3.018.185
	1.464.189	3.060.737

Diğer Faaliyet Giderleri

	30 Haziran 2008	30 Haziran 2007
Komisyon Giderleri	40.698	0
Karşılık Giderleri	130.773	385.813
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	1.352.797	474.400
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	180.103	0
Önceki Dönem Gider ve Zararları	128.421	0
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar	1.308.081	19.725
	3.140.873	879.938

DİPNOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	30 Haziran 2008	30 Haziran 2007
Faiz Gelirleri	1.912.792	4.190.082
Menkul Kıymet Satış Karları	916	10.168
Kambiyo Karları	6.269.993	1.418.209
Reeskont Faiz Gelirleri	550.865	737.842
	8.734.566	6.356.301

DİPNOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	30 Haziran 2008	30 Haziran 2007
Menkul Kıymet Satış Zararları	26.765	27.793
Kambiyo Zararları	4.769.687	1.798.878
Reeskont Faiz Giderleri	452.830	986.162
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	2.026.485	329.160
	7.275.767	3.141.993

DİPNOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2007: Yoktur).

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	<u>30 Haziran 2008</u>	<u>31 Aralık 2007</u>
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	9.902.254	17.249.387

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklardan ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin 137.351 YTL, Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 9.756.875 YTL ve Dolaylı Bağlı Ortaklık Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.'nin de 8.028 YTL Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı bulunmaktadır. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 17.249.387 YTL Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı bulunmaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Grup ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Muhasebe Standartları ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü için uygulanacak vergi oranı 30 Haziran 2008 için % 20'dir. (31 Aralık 2007 için % 20'dir.)

30 Haziran 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2008</u>	<u>31 Aralık 2007</u>
Ertelenen Vergi Varlığı	9.990.291	6.628.636
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(1.140.159)	(792.738)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü-Net	8.850.132	5.835.898

	<u>Toplam Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)</u>	
	<u>30 Haziran 2008</u>	<u>31 Aralık 2007</u>	<u>30 Haziran 2008</u>	<u>31 Aralık 2007</u>
Alacak Reeskontu	(237.644)	(24.235)	(47.529)	(4.847)
Stoklar	(218.121)	(67.422)	(43.624)	(13.485)
Bağlı Şirketler	(107.406)	(252.725)	(21.481)	(50.545)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.710.459	5.966.608	1.542.092	1.193.321
Borç Reeskontu	417.751	116.106	83.550	23.221
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.266.592)	(960.127)	(253.319)	(192.025)
Geçmiş Yıl Zararı	(50.549.107)	(33.957.691)	(10.109.821)	(6.791.538)
	(44.250.660)	(29.179.486)	(8.850.132)	(5.835.898)

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri

	<u>30 Haziran 2008</u>	<u>30 Haziran 2007</u>
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	9.902.254	6.779.298
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	(3.008.581)	(625.109)
	6.893.673	6.154.189

DİPNOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	<u>30 Haziran 2008</u>	<u>30 Haziran 2007</u>
Net Dönem Karı	18.139.962	18.946.328
Her biri 1 YKR nominal değerli hisse sayısı	6.468.000.000	3.080.000.000
Hisse Başına Kazanç (YKR)	0,28	0,62

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2008 döneminde 1 YKR nominal değerdeki hisse başına 0,28 YKR dönem karı isabet etmiş olup, 30 Haziran 2007 döneminde 1 YKR nominal değerdeki hisse başına 0,62 YKR dönem karı isabet etmiştir. Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal kayıtlar üzerinden yedek akçe ayrılması, Tebliğ uyarınca düzeltilmiş mali tablolarda bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir.

DİPNOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda verilmiştir:

• İlişkili taraflardan alacaklar

(Kısa Vadeli)	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
İpek Matbaacılık San.ve Tic. A.Ş.	1.742.862	1.614.917
Koza İpek Holding A.Ş.	30.195.430	15.664.599
	31.938.292	17.279.516

30.06.2008 Tarihinde ortaklardan alacaklara etkin faiz oranı YTL alacaklar için % 15,75 , ABD Doları ve AVRO cinsinden olan alacaklar için sırasıyla % 2,78 ve % 4,95 olarak hesaplanan faiz tutarı mali tablolara alınmıştır. 30.06.2008 Tarihinde Koza İpek Holding A.Ş.'den olan alacaklara 252.189 YTL , İpek Matbaacılık San.ve Tic. A.Ş.'den olan alacaklara 127.722 YTL faiz tahakkuk ettirilmiştir.

31.12.2007 Tarihinde ortaklardan alacaklara etkin faiz oranı YTL alacaklar için % 17 , ABD Doları ve AVRO cinsinden olan alacaklar için sırasıyla % 4,70 ve % 4,68 olarak hesaplanan faiz tutarı mali tablolara alınmıştır. 31.12.2007 Tarihinde Koza İpek Holding A.Ş.'den olan alacaklara 5.289.239 YTL İpek Matbaacılık San.ve Tic. A.Ş.'den olan alacaklara 237.112 YTL faiz tahakkuk ettirilmiştir.

• İlişkili taraflara borçlar

(Kısa Vadeli)	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
İpek Matbaacılık San.ve Tic. A.Ş.	24.934.061	-
Koza İpek Holding A.Ş.	4.185.478	4.757.676
	29.119.539	4.757.676

30.06.2008 Tarihinde Ortaklara borçlara etkin faiz oranı YTL borçlar için % 15,75 , ABD Doları ve AVRO cinsinden olan alacaklar için sırasıyla % 2,78 ve % 4,95 olarak hesaplanan faiz tutarı mali tablolara alınmıştır. 30.06.2008 Tarihinde Koza İpek Holding A.Ş.'ye olan borçlara 224.831 YTL, İpek Matbaacılık San.ve Tic. A.Ş.'ye olan borçlara 236.255 YTL faiz tahakkuk ettirilmiştir.

31.12.2007 Tarihinde Ortaklara borçlara etkin faiz oranı YTL borçlar için % 17 , ABD Doları ve AVRO cinsinden olan borçlar için sırasıyla % 4,70 ve % 4,68 olarak hesaplanan faiz tutarı mali tablolara alınmıştır. 31.12.2007 Tarihinde Koza İpek Holding A.Ş.'ye olan borçlara 431.843 YTL faiz tahakkuk ettirilmiştir.

• Mal ve hizmet alımları (*)

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Tutar	ALIŞ Toplam Tutar İçindeki Pay (%)	Tutar	SATIŞ Toplam Tutar İçindeki Pay (%)
İpek Matbaacılık A.Ş.	Ortak	4.329.531	99	-	-
Koza Altın İşlt. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	-	-	35.314	1
Koza İpek Gazete	Bağlı Ortaklık	-	-	1.168	1
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	Bağlı Ortaklık	-	-	531	1

• İlişkili taraflarla yapılan diğer işlemler (*)

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

Alınan Faiz, Kira ve Benzerleri				
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Alınan Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
İpek Matbaacılık A.Ş.	Ortak	Kira	24.795	51
İpek Matbaacılık A.Ş.	Ortak	Faiz	122.695	30
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Kira	2.115	4
Hamdi Akın İPEK	Ortak	Faiz	51.981	13
Atp İnş.ve Tic. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	229.369	57
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	900	2
Koza Altın İşlt. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	145	1
Koza Altın İşlt. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	7.881	16
Koza İpek Gazete	Bağlı Ortaklık	Kira	1.188	2
			441.069	

Ödenen Faiz, Kira ve Benzerleri				
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Ödenen Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Faiz	71.526	10
İpek Matbaacılık A.Ş.	Ortak	Faiz	235.972	32
Atp İnş.ve Tic. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	426.426	58
Koza İpek Gazete	Bağlı Ortaklık	İlan	99.680	100
			833.604	

(*) Ana ortaklık Koza Davetiye Mağaza İşletmeleri ve İhracat A.Ş.'nin ilişkili firmalarla olan işlemleri sunulmuştur.

• **Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret tutarı 1.100.238.- YTL'dir. (31.12.2007 : 2.696.903.-YTL)

DİPNOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

• **Yabancı Para Riski**

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri aşağıda açıklanmıştır. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağlarla ilgili olarak; Türk Lirası karşısında söz konusu dövizlerin kurlarında değişmeler olması durumunda döviz kuru riskine maruz kalabilir. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun, sürekli analiz ve takip edilmesi ile sınırlandırılmaktadır.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının kur riski duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla tüm yabancı paralar, YTL karşısında % 10 değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net parasal pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar/zarar 3.088.776.- YTL (31 Aralık 2007 – 2.112.488 YTL) daha yüksek/düşük olacaktır.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (YTL);

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

• Toplam Bazında;

	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
	YTL	YTL
A. Döviz Cinsinden Varlıklar	63.269.391	34.864.692
B. Döviz Cinsinden Yükümlülükler	(94.157.150)	(12.997.204)
Net Döviz Pozisyonu (A-B)	(30.887.759)	21.867.488

• Döviz Bazında Ayrıntılı;

30.06.2008

	ABD DOLARI		AVRO		GBP		DİĞER	TOPLAM
	ÖZ DÖVİZ	YTL	ÖZ DÖVİZ	YTL	ÖZ DÖVİZ	YTL	YTL	YTL
VARLIKLAR								
Dönen Varlıklar	30.383.471	37.180.254	3.607.439	6.951.897	3.311.613	8.044.573	1.664.180	53.840.904
Nakit ve Nakit Benzerleri	85.664	104.828	7.017	13.523	1.663	4.041	46.515	168.907
Ticari Alacaklar	2.657.137	3.251.539	499.353	962.303	40.518	98.427	0	4.312.269
Diğer Alacaklar	26.885.795	32.900.147	3.389	6.531	3.177.601	7.719.028	0	40.625.706
Diğer Dönen Varlıklar	754.875	923.740	3.097.680	5.969.540	91.831	223.077	1.617.665	8.734.022
Duran Varlıklar	3.550.613	4.344.885	1.600.977	3.085.242	345.960	840.406	1.157.954	9.428.487
Diğer Duran Varlıklar	3.550.613	4.344.885	1.600.977	3.085.242	345.960	840.406	1.157.954	9.428.487
TOPLAM VARLIKLAR	33.934.084	41.525.139	5.208.416	10.037.139	3.657.573	8.884.979	2.822.134	63.269.391
YÜKÜMLÜLÜKLER								
Kısa Vadeli Yükümlülükler	38.179.530	46.945.550	1.927.152	3.731.735	777.023	1.897.411	1.306.694	53.881.390
Finansal Boçlar	893.012	1.098.048	98.934	191.576	0	0	0	1.289.624
Ticari Borçlar	4.305.907	5.294.543	1.758.666	3.405.480	311.624	760.954	1.306.694	10.767.671
Diğer Borçlar	32.170.500	39.556.846	3.389	6.562	465.399	1.136.457	0	40.699.865
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	810.111	996.113	66.163	128.117	0	0	0	1.124.230
Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.655.628	38.923.759	698.203	1.352.001	0	0	0	40.275.760
Finansal Borçlar	31.065.617	38.198.282	698.203	1.352.001	0	0	0	39.550.283
Ticari Borçlar	590.011	725.477	0	0	0	0	0	725.477
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	69.835.158	85.869.309	2.625.355	5.083.736	777.023	1.897.411	1.306.694	94.157.150
NET YABANCI PARA POZİSYONU	(35.901.074)	(44.344.170)	2.583.061	4.953.403	2.880.550	6.987.568	1.515.440	(30.887.759)

* Eliminasyon öncesi kayıtlardır.

31.12.2007

	ABD DOLARI		AVRO		GBP		DİĞER	TOPLAM
	ÖZ DÖVİZ	YTL	ÖZ DÖVİZ	YTL	ÖZ DÖVİZ	YTL	YTL	YTL
VARLIKLAR								
Dönen Varlıklar	24.413.333	28.434.210	2.901.044	4.961.363	312.356	726.508	742.611	34.864.692
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.176.250	1.369.978	12.819	21.922	1.941	4.514	0	1.396.414
Ticari Alacaklar	14.418.106	16.792.769	555.323	949.713	46.137	107.310	0	17.849.792
Diğer Alacaklar	6.357.304	7.404.352	797.905	1.364.577	0	0	0	8.768.929
Diğer Dönen Varlıklar	2.461.673	2.867.111	1.534.997	2.625.151	264.278	614.684	742.611	6.849.557
Duran Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
TOPLAM VARLIKLAR	24.413.333	28.434.210	2.901.044	4.961.363	312.356	726.508	742.611	34.864.692

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.474.558	12.258.375	7.934	13.633	24.792	57.966	0	12.329.974
Ticari Borçlar	10.474.558	12.258.375	4.624	7.945	24.792	57.966	0	12.324.286
Diğer Borçlar	0	0	3.310	5.688	0	0	0	5.688
Uzun Vadeli Yükümlülükler	570.136	667.230	0	0	0	0	0	667.230
Ticari Borçlar (net)	570.136	667.230	0	0	0	0	0	667.230
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	11.044.694	12.925.605	7.934	13.633	24.792	57.966	0	12.997.204
NET YABANCI PARA POZİSYONU	13.368.639	15.508.605	2.893.110	4.947.730	287.564	668.542	742.611	21.867.488

* Eliminasyon öncesi kayıtlardır.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2008 ve 2007 tarihleri itibariyle altı aylık dönemlere ait toplam ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir;

30.06.2008

	USD	YTL	EUR	YTL	GBP	YTL	DİĞER YTL	TOPLAM YTL
İhracat	79.862.867	99.344.787	1.331.651	2.493.697	15.963	19.824	0	101.858.308
İthalat	218.422	267.893	4.267.274	7.961.282	80.389	195.030	3.348.625	11.772.830

30.06.2007

	USD	YTL	EUR	YTL	GBP	YTL	DİĞER YTL	TOPLAM YTL
İhracat	50.258.320	68.364.707	1.450.810	2.537.997	23.291	33.110	0	70.935.814
İthalat	117.784	153.831	3.025.099	5.303.476	88.675	224.861	3.830.364	9.512.532

Şirket'in 30 Haziran 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı aşağıdaki gibidir (YTL);

	30 Haziran 2008	31 Aralık 2007
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge edilme oranı %	% 100	% 100

- **Şüpheli Alacaklar Riski**

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar, rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayırmıştır.

- **Likidite Riski**

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitede kredi sağlayıcılarının erişebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar, kısa vadeli finansal araçlarını, örneğin ticari alacaklarını, nakte çevirerek kendisine fon yaratmaktadır.

30 Haziran 2008 ve 31.12.2007 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin vadelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir (YTL);

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

	30 Haziran 2008			31 Aralık 2007		Toplam
	1 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Toplam	1 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	
Varlıklar	54.756.948	684.612	55.441.560	53.623.031	555.034	54.178.065
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.523.598	0	5.523.598	18.410.955	0	18.410.955
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	0	0
Ticari Alacaklar	9.030.587	0	9.030.587	13.332.728	0	13.332.728
Diğer Alacaklar	40.202.763	684.612	40.887.375	21.879.348	555.034	22.434.382
Yükümlülükler	75.739.250	42.322.911	118.062.161	28.375.900	1.937.981	30.313.881
Finansal Borçlar	3.099.413	41.429.630	44.529.043	3.084.482	1.102.947	4.187.429
Ticari Borçlar	32.194.689	725.477	32.920.166	16.102.515	667.230	16.769.745
Diğer Borçlar	40.445.148	167.804	40.612.952	9.188.903	167.804	9.356.707

- **Karşı Taraf Riski**

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

- **Faiz Riski**

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların, banka kredi sözleşmeleri ağırlıklı YTL kredileri olup, bir kısmında ABD Doları bazındadır. Kısa ve uzun vadeli kredilerin faiz oranları sabittir. Kredilerin tamamı konut ve taşıt kredilerinden oluşmaktadır.

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

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir. Makul değer; herhangi bir finansal aracın, alım satıma istekli iki taraf arasında, muvazaadan arındırılmış olarak el değiştirdiği değer olup, öncelikle ilgili varlığın borsa değeri, borsa değerinin oluşmaması durumunda ise değerlendirme gününde bu tanıma uygun alım satım değeri, makul değer olarak kabul edilir. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar" (2.12) "Finansal Araçlar" dipnotunda açıklanmaktadır.

KOZA DAVETİYE MAĞAZA İŞLETMELERİ VE İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Haziran 2008 tarihinde 2.087,92 YTL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2008 tarihinden geçerli olmak üzere 2.122,59 YTL'ye yükseltilmiştir (31 Aralık 2007 - 2.030,19 YTL).

Bağlı ortaklık ATP inşaat ve Ticaret A.Ş.'nin 09.07.2008 tarihinde yapılan 2007 yılı olağan Genel Kurul toplantısında 54.470.327.-YTL olan sermayesini 113.000.000.- YTL'ye çıkartılmasına karar almıştır. Alınan bu karar gereği artırılan sermayenin 28.529.673.-YTL'si Geçmiş Yıllar karlarından kalan 30.000.000.-YTL'de nakit olarak karşılanmış olup ilgili karar 17 Temmuz 2008 tarih ve 7107 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Koza Davetiye Mağaza İşletmeleri ve ihracat A.Ş.'nin 18.07 2008 tarih 183 sayılı kararı gereğince şirketin 200.000.000.-YTL olan kayıtlı sermaye tavanı dahilinde 64.680.000.-YTL olan çıkarılmış sermayesini 129.360.000.-YTL nakit arttırılarak 194.040.000.-YTL'ye çıkartılmasına karar verilmiş olup SPK'nin 18.08.2008-22.08.2008 tarihli ve 2008/35 sayılı haftalık bülteninde hisse senetleri ihracı kurul kaydına alınmasına karar alınarak yayımlanmıştır.

DİPNOT 41 – FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Grup Seri XI No 29 sayılı Tebliğ'e uyumlu olarak finansal tablolarını hazırlarken, mali tabloların kalemlerinin gösterimi ve sınıflandırılması değiştiğinden dolayı karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tablolarını da buna uygun olarak yeniden sınıflandırmıştır. Bu sınıflamalar Dipnot 2- Finansal Raporların Sunumuna İlişkin Esaslar dipnotunda 2.4. numaralı alt başlıkta ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

(31.12.2007: Yoktur).



YKY

**BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**
Üsküp Cad. 24/3 Çankaya ANKARA
Tel: (0 312) 468 30 25 Faks: (0 312) 426 80 34
e-mail: ykymm@ilkemymm.com

Sayı: 2008/6

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU

**Koza Davetiye Mağaza İşletmeleri A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

Giriş

- 1- Koza Davetiye Mağaza İşletmeleri A.Ş. (Ana Ortaklık) ve Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Haziran 2008 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık konsolide gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK)'nce yayımlanan ve Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (UMS/UFRS) ile uyumlu olan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

- 2- İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

- 3- İncelememiz sonucunda, ara dönem konsolide finansal tablolarının, Koza Davetiye Mağaza İşletmeleri A.Ş. (Ana Ortaklık) ve Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Haziran 2008 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, TMSK'ca yayımlanan TMS/TFRS finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Ankara, 27 Ağustos 2008

YKY

**BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
A.Ş**

**İbrahim GÖÇMEN
Sorumlu Ortak Başdenetçi**