

**UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE
TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİ
İTİBARIYLA KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Uzertaş Boya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Uzertaş Boya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Şirket) ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide öz sermaye değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Uzertaş Boya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Eray YANBOL
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 11 Nisan 2013

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....	5
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-20
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	22
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	22
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 9 STOKLAR.....	24
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	25-26
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26-27
NOT 12 ŞEREFİYE.....	27
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	29
NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR.....	30-32
NOT 17 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	32-33
NOT 18 FAALİYET GİDERLERİ.....	33
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	34
NOT 20 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER.....	35
NOT 21 FİNANSAL GELİRLER	35
NOT 22 FİNANSAL GİDERLER	36
NOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	36-37
NOT 24 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	38
NOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-40
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41-45
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	45
NOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46
NOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	46

1
UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Özel Bağımsız Denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
Cari / Dönen Varlıklar		6.049.516	4.108.711
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	196.174	115.597
Ticari Alacaklar	7	281.180	200.358
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8-25	3.529.043	2.384.153
- Diğer Alacaklar	8	6.980	1.852
Stoklar	9	1.589.141	956.453
Diğer Dönen Varlıklar	15	446.998	450.298
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		5.668.004	6.024.659
Diğer Alacaklar	8	4.003	5.483
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	5	3.001	3.001
Maddi Duran Varlıklar	10	5.553.756	5.906.494
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	7.457	11.841
Şerefiye	12	--.	--.
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	99.787	97.840
TOPLAM VARLIKLAR		11.717.520	10.133.370

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Özel Bağımsız Denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.314.396	5.823.044
Finansal Borçlar	6	3.843.569	1.969.930
Ticari Borçlar	7	273.662	745.419
Diğer Borçlar		--.	
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8-25	3.154.511	3.064.687
- Diğer Borçlar	8	--.	--.
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	--.	--.
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	42.654	43.008
Uzun Vadeli Yükümlülükler		705.756	893.825
Finansal Borçlar	6	12.321	164.259
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	14	204.452	233.063
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	488.983	496.503
ÖZKAYNAKLAR		3.697.368	3.416.501
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.696.241	2.387.065
Ödenmiş Sermaye	16	4.950.000	4.950.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	16	--.	--.
Hisse Senedi İhraç Primleri		--.	--.
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	37.868	37.868
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	16	(2.600.803)	(551.210)
Net Dönem Karı/Zararı		309.176	(2.049.593)
Azınlık Payları	16	1.001.127	1.029.436
TOPLAM KAYNAKLAR		11.717.520	10.133.370

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız Denetimden geçmiş</i>	<i>Özel Bağımsız Denetimden geçmiş</i>
		01 Ocak -	01 Ocak -
	Dipnot	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri, net	17	8.362.810	4.833.629
Satışların Maliyeti (-)	17	(6.862.804)	(3.932.091)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		1.500.006	901.538
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(794.427)	(888.426)
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(822.627)	(980.965)
Diğer Faaliyet Gelirleri	20	491.582	413.805
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	20	(18.723)	(909.394)
FAALİYET KARI/ZARARI		355.811	(1.463.442)
Finansal Gelirler	21	544.678	239.135
Finansal Giderler (-)	22	(629.089)	(905.366)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		271.400	(2.129.673)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		9.467	39.165
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	23	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	23	9.467	39.165
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		280.867	(2.090.508)
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı			
DÖNEM KARI/ZARARI		280.867	(2.090.508)
Diğer kapsamlı gelir/gider		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		280.867	(2.090.508)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları	16	(28.309)	(40.915)
Ana Ortaklık Payları	24	309.176	(2.049.593)
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	24	0,001	(0,004)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2011 bakiyesi		150.000	1.590.862	63.414	2.331.614	707.159	(406.391)	1.070.351	5.507.009
Sermaye artırım		4.800.000	(1.590.862)	(63.414)	(2.293.746)	(851.978)	--	--	--
Yedeklere aktarım		--	--	--	--	(406.391)	406.391	--	--
Net dönem zararı		--	--	--	--	--	(2.049.593)	(40.915)	(2.090.508)
31 Aralık 2011 bakiyesi		4.950.000	--	--	37.868	(551.210)	(2.049.593)	1.029.436	3.416.501
01 Ocak 2012 bakiyesi		4.950.000	--	--	37.868	(551.210)	(2.049.593)	1.029.436	3.416.501
Sermaye artırım		--	--	--	--	--	--	--	--
Yedeklere aktarım	16	--	--	--	--	(2.049.593)	2.049.593	--	--
Net dönem karı		--	--	--	--	--	309.176	(28.309)	280.867
31 Aralık 2012 bakiyesi		4.950.000	--	--	37.868	(2.600.803)	309.176	1.001.127	3.697.368

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.-31.12.2012 VE 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	01.01.-31.12.2012	01.01.-31.12.2011
Vergi öncesi net kar/(zarar)		271.400	(2.129.673)
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		968.019	1.667.201
Amortisman ve itfa payları	10-11	334.797	341.635
Kıdem tazminatı karşılığı	14	5.392	51.209
Maddi duran varlık değer düşüklüğü	10	15.384	--
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	7	(6.014)	(12.187)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	7	56.022	37.323
Maddi duran satış karları	20	(2.844)	(75.239)
Faiz geliri	21	(12.815)	(368)
Faiz gideri	22	297.339	176.818
Şerefiye değer düşüklüğü	20	--	909.138
Stok değer düşüklüğü	9	280.758	229.067
Şüpheli alacak gideri	18	--	9.805
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri/(gideri)		1.239.419	(462.472)
Ticari alacaklardaki değişim		(83.418)	(53.817)
Diğer alacaklardaki değişim		(1.201.964)	(1.069.551)
Stoklardaki değişim		(913.446)	(427.141)
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		3.300	(57.960)
Ticari borçlardaki değişim		(465.743)	597.588
Diğer borçlardaki değişim		89.824	979.896
Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(354)	11.818
Ödenen kıdem tazminatları	14	(34.003)	(37.994)
Faaliyetlerde kullanılan net nakit akımları		(1.366.385)	(519.633)
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi duran varlık alımları	10	(1.450)	(16.304)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit		11.235	75.239
Maddi olmayan duran varlık alımları	11	--	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişleri		9.785	58.935
Finansman faaliyetlerdeki nakit akımları			
Banka kredilerindeki değişimler		1.721.701	511.692
Ödenen faiz-faiz gelirleri net		(284.524)	(176.450)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		1.437.177	335.242
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		80.577	(125.456)
Dönem başı hazır değerler	4	115.597	241.053
Dönem sonu hazır değerler	4	196.174	115.597

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Uzertaş Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket", "Ana ortaklık") boya ve nalburiye piyasasında 1972 yılından beri faaliyette bulunmaktadır. Şirket her türlü boya ve nalburiye malzemelerinin alım ve satımını yapmaktadır. Şirket 2009 yılı Olağan Genel Kurulu’nda aldığı kararla ana sözleşmede değişikliğe gitmiş ve bitkisel ürünlerin satışına başlamıştır. (Not 3). Şirket’in kayıtlı adresi Aydın Mahallesi Boya Vernik OSB Batı Cad. 5 No:1 Tuzla /İstanbul’dur.

Şirket’in konsolidasyona dahil olan bağlı ortaklığı Erem İnşaat Boya Turizm Yatçılık A.Ş. ("Erem İnşaat")’dır. Şirket, Erem İnşaat hisselerini 30 Aralık 2009 tarihinde iktisap etmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 22 kişidir (31 Aralık 2011- 27 Kişi).

31 Aralık 2012 tarihli ve bu tarihte sona eren yıllar itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar 11 Nisan 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş mali tabloları ve bu mali tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

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

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki konsolide finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış olup konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/öz kaynak ile ilişkilendirilmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.3. Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ve bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklık, ana ortaklığın, doğrudan sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeyi temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklığın finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

- Bağlı ortaklık, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklık tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.

- Bağlı ortaklığın finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklığın kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın Şirket'ten olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklığın iştirak oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
	Etkin ortaklık payı (%)	
Erem İnşaat	72,21	72,21

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar Grup finansal tablolarında farklılık yaratmamıştır.

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

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

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması tanımlanmış aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. İlgili değişiklik neticesinde Grup kar-zarar da sınıfladığı kıdem tazminatı aktüeryal kazanç ve kayıpları artık diğer kapsamlı gelirden sınıflayacaktır.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

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

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)****UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına:

i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

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

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

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)****UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**

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

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

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

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

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)****UFRS'deki iyileştirmeler**

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

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

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

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

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

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

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un bilançoları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem konsolide finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal 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.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.8 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir. İlgili kararın 1. maddesinde, Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 1 Ocak 2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL'ye ve Kr'ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL'ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr'ye eşit tutulmaktadır. Buna bağlı olarak ilişkide yer alan konsolide finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve kredi kartı sliplerini içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri "ilk giren ilk çıkar yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlıklar kalemine 1 Ocak 2005 tarihinden önce giren varlıklar üzerinde enflasyon farkları bulunmaktadır.

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Binalar	50
Makine ve cihazlar	5 - 14
Motorlu araçlar	3 - 5
Demirbaşlar	4-50
T.V. Kameraları	9

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş itfa payları ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Varlıklarda değer düşüklüğü**

Grup, 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 sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış 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 finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluşukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar***(i) Finansal varlıklar***

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “alım-satım amaçlı finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Banka kredileri**

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Şirket tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Şirket yurtiçi satışlarında, satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar malın depo alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır.

Dövizli işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise yıl sonu Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir.

Hisse başına kazanç / (zarar)

İlişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına zarar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****İşletme birleşmeleri ve şerefiye**

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeyi dahil eder.

Bir işletmenin satın alınması ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işlemin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

İlişikteki konsolide finansal tablolardaki şerefiye Şirket'in 30 Aralık 2009 tarihinde gerçekleşen Erem İnşaat iktisabından kaynaklanmıştır (Not 12).

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****İlişkili taraflar**

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, Şirket'in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

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

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

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

2.10 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır.

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tespit edilmektedir.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Gelir Tablosu raporlaması;

31 Aralık 2012	Bitkisel ürünler	Giyim ve elektronik ürünler	Nalburiye	İnşaat	Eliminasyon	Toplam
Satışlar	4.569.270	1.657.443	2.136.097	--	--	8.362.810
Satışların Maliyeti (-)	(3.745.303)	(1.358.560)	(1.758.941)	--	--	(6.862.804)
Faaliyet karı/zararı	823.967	298.883	377.156	--	--	1.500.006

31 Aralık 2011	Bitkisel ürünler	Giyim ve elektronik ürünler	Nalburiye	İnşaat	Eliminasyon	Toplam
Satışlar	1.411.123	889.063	2.533.443	--	--	4.833.629
Satışların Maliyeti (-)	(1.156.658)	(728.740)	(2.046.693)	--	--	(3.932.091)
Faaliyet karı/zararı	254.465	160.323	486.750	--	--	901.538

Bilanço raporlaması;

31 Aralık 2012	Bitkisel ürünler	Nalburiye	İnşaat	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar	--	10.210.701	5.256.466	(3.749.647)	11.717.520
Yükümlülükler	--	6.365.798	1.654.354	--	8.020.152
Amortisman ve itfa payı	--	225.175	109.622	--	334.797
31 Aralık 2011	Bitkisel ürünler	Nalburiye	İnşaat	Eliminasyon	Toplam
Varlıklar	--	9.698.806	5.375.800	(4.941.236)	10.133.370
Yükümlülükler	--	6.236.625	1.671.833	(1.191.589)	6.716.869
Amortisman ve itfa payı	--	--	--	--	341.635

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	5.902	7.778
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	162.138	71.806
Kredi kartı slipleri	28.134	36.013
TOPLAM	196.174	115.597

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Yaşar Holding A.Ş.	<0,5	3.001	<0,5	3.001
		3.001		3.001

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Döviz cinsi	Tutar	Döviz cinsi	Tutar
Kısa vadeli finansal borçlar				
Taşıt alım kredisi	TL	140.459	TL	314.765
İşletme kredisi	TL	3.703.110	TL	1.650.344
Diğer	TL	--	TL	4.821
TOPLAM		3.843.569		1.969.930

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Döviz cinsi	Tutar	Döviz cinsi	Tutar
Uzun vadeli finansal borçlar				
Taşıt alım kredisi	TL	12.321	TL	164.259
TOPLAM		12.321		164.259

Kredilerin ortalama faiz oranı %14,61 (31 Aralık 2011: %10,54)'dür.

Şirket'in kullanmış olduğu krediler için ortağın şahsi kefaleti mevcuttur.

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	150.450	133.073
Alınan çekler ve senetler	133.326	69.583
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	117.241	117.241
	401.017	319.897
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.596)	(2.298)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(117.241)	(117.241)
TOPLAM	281.180	200.358

Şüpheli alacak karşılığının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yılbaşı bakiye	117.241	107.436
Yıl içinde ayrılan karşılıklar (Not 18)	--	9.805
Yıl içinde iptal edilen karşılıklar (Not 20)	--	--
TOPLAM	117.241	117.241

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 136 gündür (31 Aralık 2011 : 76 gün).

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 26'da açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 26 kur riski'nde açıklanmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	236.161	104.046
Borç senetleri	43.515	653.560
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(6.014)	(12.187)
TOPLAM	273.662	745.419

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 130 gündür (31 Aralık 2011: 54 gün).

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle diğer alacakları/borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 25)	3.582.469	2.419.178
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(53.426)	(35.025)
Diğer	6.980	1.852
TOPLAM	3.536.023	2.386.005

Uzun vadeli diğer alacaklar

Verilen teminatlar	4.003	5.483
TOPLAM	4.003	5.483

Kısa vadeli diğer borçlar

Ortaklara borçlar (Not 25)	3.154.511	3.064.687
TOPLAM	3.154.511	3.064.687

NOT 9– STOKLAR

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari mallar	1.869.899	1.185.520
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(280.758)	(229.067)
TOPLAM	1.589.141	956.453

Yıl içerisinde gider kaydedilen stokların tutarı Not 17'de açıklanmıştır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.12	31.Ara.11
Dönem Başı Karşılık Tutarı	229.067	94.948
Konusu Kalmayan Karşılıklar	51.691	134.119
Toplam	280.758	229.067

NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Değer Kaybı^(*)	31 Aralık 2012
Maliyet					
Arazi ve arsalar	229.374	--	--	(15.384)	213.990
Binalar	5.197.508	--	--	--	5.197.508
Makine, tesis ve cihazlar	251.541	--	--	--	251.541
Taşıt araçları	637.798	--	(25.166)	--	612.632
Döşeme ve demirbaşlar	361.245	1.450	--	--	362.695
Özel maliyetler	23.700	--	--	--	23.700
TV Kameraları ¹	528.161	--	--	--	528.161
	7.229.327	1.450	(25.166)	(15.384)	7.190.227
Birikmiş amortisman					
Binalar	212.510	103.950	--	--	316.460
Makine, tesis ve cihazlar	151.625	12.881	--	--	164.506
Taşıt araçları	253.941	121.597	(16.775)	--	358.763
Döşeme ve demirbaşlar	228.579	28.566	--	--	257.145
Özel maliyetler	6.747	4.740	--	--	11.487
TV Kameraları ¹	469.431	58.679	--	--	528.110
	1.322.833	330.413	(16.775)	--	1.636.471
Net kayıtlı değer	5.906.494	(328.963)	(8.391)	(15.384)	5.553.756

(1) Şirket, 2004 yılı içerisinde ilişkili taraf olan Yeni Renkler Yayıncılık A.Ş.'den olan alacağına karşılık edindiği kıymetlerdir. Kameralar aynı şirkete kiralık olarak verilmiş olup yıllık 48.000 TL (Not 20) kira geliri elde edilmektedir.

330.413 TL tutarındaki cari dönem amortismanının (31 Aralık 2011: 335.788 TL) 89.643 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (31 Aralık 2011 : 111.975 TL), 240.770 TL'si genel yönetim giderleri (31 Aralık 2011 : 223.813 TL) hesaplarında giderleştirilmiştir.

(*) Değer kaybı ile ilgili açıklamalar için Not 20'de açıklanmıştır.

NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2011	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2011
Maliyet					
Arazi ve arsalar	229.374	--	--	--	229.374
Binalar	5.197.508	--	--	--	5.197.508
Makine, tesis ve cihazlar	251.541	--	--	--	251.541
Taşıt araçları	799.067	2.600	(163.869)	--	637.798
Döşeme ve demirbaşlar	354.041	7.204	--	--	361.245
Özel maliyetler	17.200	6.500	--	--	23.700
TV Kameraları ¹	528.161	--	--	--	528.161
	7.376.892	16.304	(163.869)	--	7.229.327
Birikmiş amortisman					
Binalar	108.560	103.950	--	--	212.510
Makine, tesis ve cihazlar	138.744	12.881	--	--	151.625
Taşıt araçları	291.464	126.346	(163.869)	--	253.941
Döşeme ve demirbaşlar	199.387	29.192	--	--	228.579
Özel maliyetler	2.007	4.740	--	--	6.747
TV Kameraları ¹	410.752	58.679	--	--	469.431
	1.150.914	335.788	(163.869)	--	1.322.833
Net kayıtlı değer	6.225.978	(319.484)	--	--	5.906.494

NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet				
Haklar	25.058	--	--	25.058
	25.058	--	--	25.058
Birikmiş itfa payı				
Haklar	13.217	4.384	--	17.601
	13.217	4.384	--	17.601
Net kayıtlı değer	11.841	(4.384)	--	7.457

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Cari dönem	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet				
Haklar	25.058	--	--	25.058
	25.058	--	--	25.058
Birikmiş itfa payı				
Haklar	7.370	5.847	--	13.217
	7.370	5.847	--	13.217
Net kayıtlı değeri	17.688	(5.847)	--	11.841

4.384 TL (31 Aralık 2011: 5.847 TL) tutarındaki cari dönem itfa payı genel yönetim giderleri hesabında giderleştirilmiştir

NOT 12 – ŞEREFIYE

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Erem İnşaat iktisabından kaynaklanan (2)	--	909.138
Hesaplanan şerefiye	--	909.138
Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı (1)	--	(909.138)
Toplam	--	--

(1) İktisap ile ilgili olarak nakit yaratan birim (inşaat projeleri) tanımlanabilir varlık olarak dikkate alındığı ve proje dışında nakit yaratan birim olmaması nedeni ile şerefiyenin geri kazanılabilir değeri "0" sıfır olarak kabul edilmiş ve kayıtlı değerinin tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

(2) 2009 yılı içerisinde konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan şerefiye, konsolidasyon kapsamına alınan bağlı ortaklık Erem İnşaat'ın 30 Aralık 2009 tarihinde iktisabından kaynaklanmış olup aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır;

-Bina	3.752.975
-Diğer maddi duran varlıklar	22.748
-Diğer varlıklar	248.066
İktisap edilen tanımlanabilir varlıkların makul değeri	4.023.789
-İlişkili taraflara borçlar	831.610
-Diğer yükümlülükler	351.670
İktisap edilen tanımlanabilir yükümlülüklerin makul değeri	1.183.280
İktisap edilen tanımlanabilir varlıkların net makul değeri (-)	2.840.509
İktisap bedeli	3.749.647
Hesaplanan şerefiye	909.138

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

13.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları yoktur.

13.2 Dava ve icra takipleri

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Grup alacakları için yürütülen 19.402 TL tutarında 1 adet dava ve bu davaya ilişkin aynı tutarda icra takibi (31.12.2011: 1 adet dava 19.402 TL), bulunmaktadır. Ayrıca firmanın bahsedilen icra takibine ek olarak 75.860 TL tutarında 5 adet icra takibi mevcuttur.(31.12.2011: 152.619 TL TL 6 adet). İlgili tutarlara karşılık ayrılmıştır. Aleyhte açılan 1 adet 2.000 TL tutarlı tazminat davası ve bu davaya karşılık olarak açılmış bulunan, aynı tutarda 1 adet patent iptaline ilişkin dava mevcuttur. (31.12.2011: 2.000 TL tutarlı tazminat davası ve bu davaya karşı açılmış dava). Uzertaş Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan Erem İnşaat Boya Turizm Yat. A.Ş. aleyhine 31.12.2012 itibari açılmış dava bulunmamaktadır. 31.12.2011 için ise 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle 48.318 TL tutarında 1 adet alacağın tahsili davası açılmıştır. Bu davaya ilişkin olarak aynı tutarda icra takibi davası da mevcuttur. Davutoğlu İnşaat tarafından Erem İnşaat Boya Turizm Yat. A.Ş.'ne açılan 48.318 TL tutarındaki davanın konusu, hakedişlerden kaynaklanan alacak-borç tutarındaki anlaşmazlıktır. Bu davaya karşılık olarak Erem İnşaat Boya Turizm Yat. A.Ş aynı tutarda itirazın iptali davası açmış, aynı zamanda 48.318 TL tutarındaki alacağın haksız olduğu gerekçesiyle 08.03.2010 tarihi itibariyle 150.000 TL tutarında menfi tespit-istirdat davası açmıştır. Erem İnşaat ile ilgili bahsedilen bu davalar konusunda karşı tarafla uzlaşma sağlanmış, takipler durdurulmuştur.

13.3 Verilen teminat, rehin ve ipotekler

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle verdiği teminatlar aşağıdaki gibidir;

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	68.739	37.739
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	68.739	37.739

Verilen teminatların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	31.12.2012	31.12.2011
Teminat Mektubu	Süresiz	Mal alımı	Acıselsan A.Ş.	20.000	20.000
Teminat Mektubu	Süresiz	Dava takibi	Avukat	31.000	--
Teminat Mektubu	Süresiz	--	T.S.E	20	20
Teminat Mektubu	Süresiz	--	İSKİ	17.719	17.719
TOPLAM				68.739	37.739

Grup'un almış olduğu teminat/ipotek/kefalet bulunmamaktadır. Genel kredi sözleşmesi çerçevesinde kullanmış olduğu krediler için ortağın şahsi kefaleti mevcuttur.

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, tutar 01 Ocak 2013 tarihi itibarıyla 3.129 TL (31 Aralık 2011: 2.732 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5,0 enflasyon oranı ve %8,50 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,33 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2011: 4,66 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalarda neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem Başı Bakiye	233.063	219.848
Ödemeler	(34.003)	(37.994)
Faiz Maliyeti	10.861	10.255
Cari Hizmet Maliyeti	23.696	48.495
Aktüeryal Kazanç /(Kayıp)	(29.165)	(7.541)
Dönem Sonu İtibariyle Karşılık	204.452	233.063

NOT 15 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen sigorta giderleri	22.244	24.803
Verilen sipariş avanslar	901	72.419
Devreden KDV	422.691	352.710
Peşin ödenen vergiler	162	--
Diğer	1.000	366
	446.998	450.298

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	10.642	10.104
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	12.719	24.209
Alınan sipariş avansları	19.293	8.695
	42.654	43.008

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Grup'un sermayesi 4.950.000 TL (31.12.2011: 4.950.000 TL) olup, 100 hissesi 1 TL itibari kıymette, imtiyazsız ve bir oy hakkına sahip tamamı nama yazılı 495.000.000 (31.12.2011: 100 hissesi 1 TL itibari kıymette 495.000.000) paya bölünmüştür.

31.12.2012 tarihli sermaye yapısı 07.11.2012 tarihli hazırun cetveli baz alınarak yapılmıştır.

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
İlhan Erem	47,53%	2.352.515	47,71%	2.361.829
İhsan Erem	14,69%	727.155	14,79%	732.155
Lalehan Erem Tokcan	9,03%	446.915	9,08%	449.411
Fatma Ferzan Escobedo	9,63%	476.916	5,63%	278.916
Diğer	19,12%	946.499	22,78%	1.127.689
	100,00%	4.950.000	100,00%	4.950.000
Sermaye düzeltmesi farkları		--		--
Toplam		4.950.000		4.950.000

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**Kar dağıtımı**

Seri: IV, No: 27 “Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği”ne göre asgari kar dağıtım oranı % 20’dir. 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 imkan verilmiştir.

SPK’nın kararı gereği (karar no: 4/138) belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5’inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Şirket’in cari dönemde yasal kayıtlarına göre dağıtılabılır kaynağı bulunmamaktadır.

	31.12.2012	31.12.2011
Yasal yedekler	37.868	37.868
	37.868	37.868

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Geçmiş yıl karları /(zararları)

	31.12.2012	31.12.2011
Geçmiş yıl zararları	(2.600.803)	(551.210)
	(2.600.803)	(551.210)

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Azınlık payları

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.

Azınlık paylarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	31.12.2012	31.12.2011
Açılış bakiyesi	1.029.436	1.070.351
Dönem zararı payı	(28.309)	(40.915)
Dönem sonu bakiyesi	1.001.127	1.029.436

NOT 17– SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle satış gelirleri dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Satış gelirleri		
Yurtiçi satışlar	9.100.625	4.859.720
Yurtdışı satışlar	16.535	52.523
Brüt satışlar	9.117.160	4.912.243
Satış iskontoları(-)	(704.236)	(8.790)
Satıştan iadeler(-)	(50.114)	(69.824)
Net satışlar	8.362.810	4.833.629

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17– SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Dönem başı stok	1.185.520	853.327
Dönem içi alış	7.547.183	4.264.284
Dönem sonu stok	(1.869.899)	(1.185.520)
Satılan ticari mallar maliyeti	6.862.804	3.932.091

NOT 18 - FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	298.019	326.773
Amortisman ve itfa giderleri	245.154	229.660
Müşavirlik giderleri	111.769	137.727
Şüpheli alacak karşılığı	--	9.805
Taşıtlar giderleri	19.416	43.782
Vergi, resim ve harçlar	19.081	36.934
İdare meclisi huzur hakkı gideri	24.000	24.000
Kıdem tazminatı karşılık gideri	--	7.738
Telefon giderleri	17.252	17.520
Seyahat giderleri	3.594	3.055
Diğer	84.342	143.971
	822.627	980.965
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	363.808	293.328
Reklam giderleri	96.711	129.093
Taşıtlar giderleri	126.284	103.934
Amortisman ve itfa giderleri	89.643	111.975
Kıdem tazminatı karşılık gideri	3.057	5.269
Numune giderleri	6.730	5.022
Bakım onarım gideri	3.216	176.834
Diğer	104.978	62.971
	794.427	888.426

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman giderleri;

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Genel yönetim giderlerine yansıtılan	240.770	223.813
Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılan	89.643	111.975
	330.413	335.788

İtfa payı giderleri

Genel yönetim giderlerine yansıtılan	4.384	5.847
	4.384	5.847

Personel giderleri;

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Brüt Ücret	514.120	427.548
İzin ücreti	--	--
Kıdem tazminatı	2.335	37.994
SSK işveren hissesi	113.332	92.028
İşsizlik sigortası işveren hissesi	--	4.211
Yemek gideri	31.955	52.221
Diğer	85	6.099
	661.827	620.101

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Diğer faaliyet gelirleri		
TV kameraları kira geliri	48.000	48.000
Sigorta tazminat gelirleri	8.694	--
Bakım onarım geliri	--	265.542
Sabit kıymet satış karı	2.844	75.239
Davalardan alınan tazminatlar ⁽¹⁾	385.056	
Diğer gelirler	46.988	25.024
	491.582	413.805

(1) Grup'un Çorlu, Misinli mevkiisindeki arsalarına kamulaştırılmasız el atılması sonucunda arsalarda istimlak yapılmasından kaynaklanan değer kaybından dolayı açılan dava sonucunda elde edilen gelir ile diğer davalardan sağlanan tazminat gelirlerinden oluşmaktadır.

Diğer faaliyet giderleri		
Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı	--	909.138
Sabit kıymet değer düşüklüğü ⁽²⁾	15.384	--
Diğer giderler	3.339	256
	18.723	909.394

(2) Kamulaştırmamasız el atılması sonucunda arsalarda meydana gelen değer düşüklüğüdür.

NOT 21 - FİNANSAL GELİRLER

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Finansal gelirler		
Faiz gelirleri	41.971	368
Kur farkı gelirleri	229.527	16.938
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	262.532	175.742
Adat gelirleri (Not 25)	10.648	46.087
	544.678	239.135

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 - FİNANSAL GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Finansal giderler		
Kur farkı giderleri	58.525	568.067
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	225.330	155.677
Faiz giderleri	337.143	176.818
Banka giderleri	8.091	4.804
	629.089	905.366

NOT 23 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2012 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2011: %20).

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un konsolide gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vergi geliri /(gideri)		
Ertelenmiş vergi geliri	9.467	39.165

Ertelenmiş Vergiler

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

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

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	286.888	229.067	57.378	45.813
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(2.374.942)	(2.464.564)	(474.988)	(492.913)
Kıdem tazminatı karşılığı	204.452	233.063	40.890	46.613
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	--	14.223	--	2.845
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(69.975)	(17.951)	(13.995)	(3.590)
Kredi	2.578	7.781	516	1.556
Peşin ödenen giderlere ilişkin düzeltme	3.341	3.390	668	678
Şüpheli alacak karşılığı	1.674	1.674	335	335
Ertelenen vergi varlıkları	498.933	489.198	99.787	97.840
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.444.917)	(2.482.515)	(488.983)	(496.503)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri), Net	(1.945.984)	(1.993.317)	(389.196)	(398.663)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Grup'un konsolide gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları/(Yükümlülükleri):	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(398.663)	(437.828)
Ertelenmiş vergi geliri	9.467	39.165
Dönem sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(389.196)	(398.663)

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	309.176	(2.049.593)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	495.000.000	495.000.000
Hisse başına kar/(zarar)	0,001	(0,004)

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Alacak-Borç

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer alacaklar		
Yeni Renkler TV Yayıncılık A.Ş.	111.360	181.106
Yeni Renkler TV Yayıncılık A.Ş. (Çek hesabı)	--	190.000
CNR Fuarcılık A.Ş.	230.148	355.148
Anadolu Girişimcilik Telealışveriş Rek.ve Paz.San. ve Tic. A.Ş	1.161	383.631
Anadolu Girişimcilik Telealışveriş Rek.(Çek hesabı)	3.239.800	1.309.293
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(53.426)	(35.025)
	3.529.043	2.384.153

İlişkili taraflara borçlar

İlhan Erem ^(*)	3.138.036	3.049.433
Odak Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş.	16.475	15.254
	3.154.511	3.064.687

(*)Şirket'in İlhan Erem'e olan yabancı para borçları için yıl içerisinde net 4.338 TL (2011: 560.526 TL) kur farkı hesaplanmıştır. İlhan Erem'e olan 3.138.036 TL lik borcun vadesi aşağıdaki gibidir:

Toplam	0-1 yıl	1-2 yıl	2-3 yıl	3-4 yıl	4-5 yıl	5 yıl öncesi
3.138.036	341.455	851.031	313.061	96.506	101.846	1.434.137

b) Gelir ve giderler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kira geliri (T.V. Kameraları kirası)		
Yeni Renkler TV Yayıncılık A.Ş.	48.000	48.000
	48.000	48.000

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b-) Gelir ve giderler (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kira gideri/Reklam gideri/Yiyecek gideri/Hizmet gideri		
Odak Pazarlama A.Ş. (Oto kira)	4.150	4.800
Odak Pazarlama A.Ş. (Hizmet)	851	5.708
Yeni Renkler TV Yayıncılık A.Ş. (Reklam)	83.593	76.329
Yeni Renkler TV Yayıncılık A.Ş. (Yiyecek)	18.028	14.019
Anadolu Girişimcilik Telealışveriş Rek ve Paz Tic. A.Ş. (Reklam)	12.367	500
Medya Fors Fuarçılık LTD.ŞTİ.	--	15.000
	118.989	116.356
Sigorta gideri		
Odak Sigorta A.Ş.	39.169	36.437
	39.169	36.437
Servis hizmet geliri		
Cnr Ulus. Fuarçılık Ve Tic. Aş.	17.813	--
	17.813	--
Bakım onarım hizmet geliri		
Cnr Ulus. Fuarçılık Ve Tic. Aş.	--	331.526
	--	331.526
Mal alışı		
Anadolu Girişimcilik Telealışveriş Rek ve Paz Tic. A.Ş	323.350	--
	323.350	--
Alış iadeleri		
Anadolu Girişimcilik Telealışveriş Rek ve Paz Tic. A.Ş	323.350	--
	323.350	--
Mal satışı		
Anadolu Girişimcilik Telealışveriş Rek ve Paz Tic. A.Ş	6.226.713	2.557.719
Odak Pazarlama A.Ş. (Oto kira)	--	309
	6.226.713	2.558.028

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b-) Gelir ve giderler (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yeni Renkler TV Yayıncılık A.Ş.	39	--
Anadolu Girişimcilik Telealışveriş Rek ve Paz Tic. A.Ş	4.805	--
Odak Pazarlama A.Ş.	356	--
	5.200	--
Masraf yansıtma gelirleri		
Yeni Renkler TV Yayıncılık A.Ş.	4.608	--
Anadolu Girişimcilik Telealışveriş Rek ve Paz Tic. A.Ş	4.632	--
	9.240	--
Faiz yansıtma gelirleri (Bankadan kullanılan krediler)		
Yeni Renkler TV Yayıncılık A.Ş.	27.038	--
Anadolu Girişimcilik Telealışveriş Rek ve Paz Tic. A.Ş	12.766	--
	39.804	--
Adat faiz geliri		
Yeni Renkler TV Yayıncılık A.Ş.	7.532	31.130
Anadolu Girişimcilik Telealışveriş Rek ve Paz Tic. A.Ş	3.116	14.957
	10.648	46.087

Şirket Yeni Renkler TV Yayıncılık A.Ş.ve Anadolu Girişimcilik Telealışveriş Rek ve Paz Tic. A.Ş.'ye ticari faaliyetleri dışında kullandırılmış olduğu ödünç paralar üzerinden kullanım sürelerini baz alarak yıllık %15 (2011: %15) faiz oranından adet faizi hesaplamıştır. 31.12.2012 tarihi itibariyle Yeni Renkler TV Yayıncılık A.Ş.'den alacak yoktur. (31.12.2011: 241 gün); Anadolu Girişimcilik Telealışveriş Rek ve Paz Tic. A.Ş'den olan alacakların ortalama vadesi ise 106 gündür (31.12.2011: 113 gün).

c) 2012 yılı içerisinde üst yönetime ödenen ücret, huzur hakkı ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 92.640 TL'dir (2011: 92.640 TL).

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır.

Grup yönetimi bu riskleri, müşterilerinin finansal durumunu izleyerek, piyasadan müşterileri dair bilgi toplayarak minimize etmeye çalışmaktadır. Müşterilere kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Grup'un alacakları için almış olduğu herhangi bir teminat yoktur.

Grup'un kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Ticari Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	283.776	190.272	202.656	107.819
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	283.776	190.272	202.656	107.819
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	117.241	--	117.241	--
- Değer düşüklüğü (-)	(117.241)	--	(117.241)	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (2)	--	68.739	--	37.739

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

(2) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların ayrıntılı dökümü Not 13.3'te gösterilmiştir.

Likidite Riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmemesi ihtimalidir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite Riski (Devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir,

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	4.129.552	4.135.566	2.025.614	2.097.631	12.321
Banka Kredileri	3.855.890	3.855.890	1.745.938	2.097.631	12.321
Ticari Borçlar	273.662	279.676	279.676	--	--

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir,

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.879.608	2.891.795	2.170.070	557.466	164.259
Banka Kredileri	2.134.189	2.134.189	1.494.772	475.158	164.259
Ticari Borçlar	745.419	757.606	675.298	82.308	--

Piyasa Riski

Piyasa riski kurlarda meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Kur Riski

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Grup'un kur riskinden korunmak amacıyla borçlanmalarında döviz cinslerini minimum düzeyde tutmaya çalışmaktadır.

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2012	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Hazır değerler	40.835	12.276	7.849	172
Toplam Varlıklar	40.835	12.276	7.849	172
Ticari borçlar	353	198	--	--
Ortaklara borçlar	2.953.447	1.600.973	42.332	--
Toplam Yükümlülükler	2.953.800	1.601.171	42.332	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(2.912.964)	(1.588.895)	(34.483)	172
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(2.912.964)	(1.588.895)	(34.483)	172
İhracat	--	--	--	--
İthalat	619.825	243.408	65.852	10.820

31 Aralık 2011	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Hazır değerler	28.608	22	11.689
İlişkili diğer taraflardan alacaklar	262.295	123.375	11.970
Toplam Varlıklar	290.904	123.397	23.659
Ortaklara borçlar	3.094.690	1.583.588	42.332
Toplam Yükümlülükler	3.094.690	1.583.588	42.332
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(2.803.786)	(1.460.191)	(18.673)
İhracat	--	--	--
İthalat	67.694	35.838	--

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Duyarlılık analizi;

Finansal tablolar, diğer değişkenler sabit kalsaydı , kurdaki değişikliklerden aşağıdaki şekilde etkilenecekti.

Cari Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	(28.324)	28.324	(22.659)	22.659
ABD Doları net etki	(28.324)	28.324	(22.659)	22.659

Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde

Avro net varlığı	(811)	811	(649)	649
Avro net etki	(811)	811	(649)	649

Sterlin'in TL karşısında % 1 değişmesi halinde

Sterlin net varlığı	5	(5)	4	(4)
Sterlin net etki	5	(5)	4	(4)

Önceki Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	(17.616)	17.616	(9.666)	9.666
ABD Doları net etki	(17.616)	17.616	(9.666)	9.666

Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde

Avro net varlığı	(913)	913	(478)	478
Avro net etki	(913)	913	(478)	478

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye Riski Yönetimi

Grup sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçları, ticari borçları ve ilişkili taraflara borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	8.020.152	6.619.029
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(196.174)	(115.597)
Net borç	7.823.978	6.503.432
Toplam özsermaye	3.697.368	3.416.501
Toplam sermaye	11.521.346	9.919.933
Borç/sermaye oranı	67,91%	%65,56

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer borçlar taşınan değerlerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

UZERTAŞ BOYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

NOT 29 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).