

**JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş.
ile İŞTİRAKİ
30 EYLÜL 2012
TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA
BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU**

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU**

Jantsa Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Jantsa Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve iştirakinin (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30.09.2012 tarihi itibarıyla hazırlanan, ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide öz sermaye değişim tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tablolarının incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

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

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Jantsa Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve iştirakinin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İzmir, 16.11.2012

**SUN BAĞIMSIZ DIŞ DENETİM
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

An Exclusive Correspondent of PKF
International

Birol KABACA
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	5
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	6
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	7
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	8
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	9
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	10
NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	11
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	13
NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	27
NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI	27
NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	28
NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28
NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR	29
NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR.....	29
NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	31
NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	33
NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	34
NOT 13 – STOKLAR.....	34
NOT 14 – CANLI VARLIKLAR	34
NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	34
NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	35
NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	36
NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	37
NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	39
NOT 20 – ŞEREFİYE	39
NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	39
NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	39
NOT 23 – TAAHHÜTLER	41
NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	41
NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI.....	42
NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	42
NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR.....	43
NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	46
NOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	47
NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	47
NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	48
NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER	48
NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER.....	48
NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	48
NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	48
NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	51
NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	53
NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	57
NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	65
NOT 40 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	68
NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	68

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

VARLIKLAR	Dipnotlar	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 30.09.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011
Dönen Varlıklar		69.491.188	76.185.577
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	414.230	334.430
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10-37	30.455.152	37.696.050
<i>-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	37	9.125.797	10.626.012
<i>-Diğer Ticari Alacaklar</i>	10	21.329.355	27.070.038
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11-37	4.898.859	1.080.948
<i>-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	4.186.460	-
<i>-Diğer Alacaklar</i>	11	712.399	1.080.948
Stoklar	13	29.065.814	33.392.165
Canlı Varlıklar	14	-	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	26	4.657.133	3.681.984
(Ara Toplam)		69.491.188	76.185.577
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		88.523.670	105.183.239
Ticari Alacaklar	10-37	-	-
<i>-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	37	-	-
<i>-Diğer Ticari Alacaklar</i>	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11-37	10.158	23.692
<i>-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	-	-
<i>-Diğer Alacaklar</i>	11	10.158	23.692
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımlar	16	28.754.988	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayri Menkuller	17	15.205.123	25.350.123
Maddi Duran Varlıklar	18	43.741.066	77.303.416
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	17.067	42.130
Şerefiye	20	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	26	795.268	2.463.878
TOPLAM VARLIKLAR		158.014.858	181.368.816

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

		Bağımsız İncelemeden Geçmiş 30.09.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2011
	<u>Dipnotlar</u>		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		45.201.729	70.376.109
Finansal Borçlar	8	29.373.895	44.439.295
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10-37	8.682.895	20.985.908
<i>-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	37	792.190	432.769
<i>-Diğer Ticari Borçlar</i>	10	7.890.705	20.553.139
Diğer Borçlar	11-37	1.424.701	2.714.005
<i>-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	37	168.889	704.848
<i>-Diğer Borçlar</i>	11	1.255.812	2.009.157
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri ve Hakediş Bedelleri	15	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	2.944.688	30.000
Borç Karşılıkları	22	563.722	482.214
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	463.977	441.629
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.747.851	1.283.058
(Ara Toplam)		45.201.730	70.376.109
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.989.649	35.792.246
Finansal Borçlar	8	15.665.259	26.452.915
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10-37	-	-
<i>-İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar</i>	37	-	-
<i>-Diğer Ticari Borçlar</i>	10	-	-
Diğer Borçlar	11-37	-	846.735
<i>-İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar</i>	37	-	846.735
<i>-Diğer Borçlar</i>	11	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	35	-	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	2.230.029	1.905.464
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	4.094.361	6.587.132
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZ KAYNAKLAR		90.823.480	75.200.461
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	90.823.480	74.857.731
Ödenmiş Sermaye	27	11.100.000	11.100.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	116.470	116.470
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	-	-
Diğer Sermaye Yedekleri	27	12.216.498	-
Değer Artış Fonları	27	16.799.454	16.933.265
Yabancı Para Çevirim Farkları	27	-	-
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	27	4.408.446	3.810.632
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	27	38.312.558	31.935.981
Net Dönem (Zararı) / Karı	27	7.870.054	10.961.383
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	342.730
TOPLAM KAYNAKLAR		158.014.858	181.368.816

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

		Bağımsız İncelemeden Geçmiş 01.01.2012 – 30.09.2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 01.07.2012 – 30.09.2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 01.01.2011 – 30.09.2011	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 01.07.2011 – 30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	Dipnotlar				
Satış Gelirleri (net)	28	107.528.355	32.289.130	101.082.879	36.014.821
Satışların Maliyeti (-)	28	(88.803.027)	(25.431.376)	(79.244.728)	(27.177.273)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	28	18.725.328	6.857.754	21.838.151	8.837.548
Faiz, Ücret, Prim Komisyon ve Diğer Gelirler	28	-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim Komisyon ve Diğer Giderler (-)	28	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetinden Brüt Kar (Zarar)	28	-	-	-	-
BRÜT KAR / ZARAR		18.725.328	6.857.754	21.838.151	8.837.548
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(5.870.617)	(1.776.784)	(4.844.924)	(1.851.157)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(4.328.091)	(1.448.800)	(3.511.102)	(1.156.975)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29-30	(389.270)	(160.855)	(270.543)	(92.485)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	4.294.536	1.233.768	12.161.625	388.022
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(6.541.273)	(2.618.253)	(2.010.788)	518.104
FAALİYET KARI / ZARARI		5.890.613	2.086.830	23.362.419	6.643.057
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	16	(1.084.428)	(655.305)	-	-
Finansal Gelirler	32	15.258.218	3.111.912	12.919.332	6.159.846
Finansal Giderler (-)	33	(8.803.710)	(2.657.939)	(26.392.962)	(13.700.593)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		11.260.693	1.885.498	9.888.789	(897.690)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri		(3.390.639)	(1.196.525)	(672.592)	278.874
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	35	(2.944.688)	(552.835)	(983.272)	12.212
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	35	(445.951)	(643.690)	310.680	266.662
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		7.870.054	688.973	9.216.197	(618.816)
DURDURULAN FAALİYETLER				-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı /Zararı	34			-	-
DÖNEM KARI / ZARARI		7.870.054	688.973	9.216.197	(618.816)
<u>Dönem Kar / Zararının Dağılımı</u>		<u>7.870.054</u>	<u>688.973</u>	<u>9.216.197</u>	<u>(618.816)</u>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	(2.423)	(9.080)	512
Ana Ortaklık Payları	27	7.870.054	691.396	9.225.277	(619.328)
Hisse Başına Kazanç	36	0,7090	0,0623	0,8311	0,0558

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 01.01.2012 – 30.09.2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 01.07.2012 – 30.09.2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 01.01.2011 – 30.09.2011	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 01.07.2011 – 30.09.2011
DÖNEM KARI / ZARARI	7.870.054	688.973	9.216.197	(618.816)
Diğer Kapsamlı Gelir:				
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim				
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	(167.264)	(55.325)	(161.161)	(54.572)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonundaki Değişim				
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim				
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim				
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar				
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar				
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir / Giderleri	33.453	11.065	32.232	10.914
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	(133.811)	(44.260)	(128.929)	(43.658)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	7.736.243	644.712	9.087.268	(662.474)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:	7.736.243	644.712	9.087.268	(662.474)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	(2.079)	(9.596)	684
Ana Ortaklık Payları	7.736.243	646.791	9.096.864	(663.158)
Hisse Başına Kazanç	0,6970	0,0582	0,8195	0,0597

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

Bağımsız İncelemeden Geçmiş	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Diğer Sermaye Yedekleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
31.12.2011 itibariyle bakiye		11.100.000	116.470	-	-	16.933.265	3.810.632	31.935.981	10.961.383	74.857.731	342.730	75.200.461
Sermaye Ödemesi	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarına aktarılan tutarlar	27	-	-	-	-	-	597.814	11.801.605	(10.961.383)	1.438.036	27.391	1.465.427
Yeniden Değerleme Fonunda Değişim	27	-	-	-	-	(133.811)	-	-	-	(133.811)	(70.582)	(204.393)
Konsolidasyon Etkisi	27	-	-	-	12.216.498	-	-	124.972	-	12.341.470	3.890	12.345.360
Ödenen Temettüleri	27	-	-	-	-	-	-	(5.550.000)	-	(5.550.000)	-	(5.550.000)
Net Dönem Karı/Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	7.870.054	7.870.054	2.423	7.872.477
Nysa Konsolidasyondan Çıkış Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(305.852)	(305.852)
30.09.2012 itibariyle bakiye		11.100.000	116.470	-	12.216.498	16.799.454	4.408.446	38.312.558	7.870.054	90.823.480	-	90.823.480

Bağımsız İncelemeden Geçmiş	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Diğer Sermaye Yedekleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
31.12.2010 itibariyle bakiye		11.100.000	116.470	-	-	17.224.155	3.415.552	21.369.717	12.036.542	65.262.436	365.860	6.268.296
Sermaye Ödemesi	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	27	-	-	-	-	-	395.080	11.641.462	(12.036.542)	-	-	-
Yeniden Değerleme Fonunda Değişim	27	-	-	-	-	(128.416)	-	-	-	(128.416)	(516)	(128.932)
Ödenen Temettüleri	27	-	-	-	-	-	-	(1.225.427)	-	(1.225.427)	-	(1.225.427)
Net Dönem Karı/Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	9.225.277	9.225.277	(9.080)	9.216.197
30.09.2011 itibariyle bakiye		11.100.000	116.470	-	-	17.095.739	3.810.632	31.785.752	9.225.277	73.133.870	(356.264)	73.490.133

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

		Bağımsız İncelemeden Geçmiş 01.01.2012- 30.09.2012	Bağımsız İncelemeden Geçmiş 01.01.2011- 30.09.2011
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	Dipnot		
A-İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı / (zararı)		7.870.054	9.225.277
Net dönem karını / (zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler			
Maddi Duran Varlıkların Amortismanı	18	4.124.762	4.657.569
Maddi Olmayan Duran Varlıkların İtfa Payları	19	25.063	75.348
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	556.672	400.416
İzin Ücret Karşılığı	24	463.977	443.739
Şüpheli Alacak Karşılığındaki Değişim	10,11	402.193	(284.739)
Stok Değer Düşüş Karşılığındaki Değişim	13	-	(246.588)
Diğer Çeşitli Karşılıklardaki Değişim	22	(336.772)	220.941
Finansal Gelirler	32	(5.315.152)	(2.383.163)
Faiz Giderleri	33	8.803.709	26.392.962
Diğer Faaliyet Giderleri	31	6.541.272	2.010.788
Diğer Faaliyetlerden Gelirler	31	(4.294.535)	(12.161.625)
Vergi Tahakkuku	35	3.390.639	672.592
İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akımı		22.231.882	29.023.517
Ticari Alacaklar Değişim	10	5.338.490	(10.347.980)
Stoklardaki Değişim	13	4.326.351	(4.973.467)
İlişkili Taraflardaki Alacaklarda Değişim	37	(2.686.246)	3.306.501
Diğer Alacaklar ve Dönen varlıklardaki Değişim	11,26	(1.009.336)	(1.510.179)
Ticari Borçlardaki Değişim	10	(12.662.434)	(8.111.846)
İlişkili Taraflara Borçlardaki Değişim	37	(847.447)	89.851
Diğer Borçlar ve Yükümlülüklerdeki Değişim	11,35,26	(992.710)	36.674
Faaliyetlerden elde edilen nakit		13.698.550	23.736.763
Ödenen Faiz Komisyon	8	(2.477.208)	(3.976.690)
Ödenen Vergi	26-35	(3.233.043)	(3.305.255)
Ödenen Kıdem Tazminatı	24	(413.399)	(282.383)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		7.574.900	16.172.435
B-YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Finansal Varlıklardaki Değişim (Net)	7	-	(9.019.842)
Maddi Varlık Alımları	18	(2.944.569)	(6.975.044)
Maddi Olmayan Varlık Alımları	19	-	(9.268)
Satılan Maddi Varlıkların Net Defter Değeri	18	5.514.024	47.610
Satılan Maddi Olmayan Varlıkların Net Defter Değeri	19	-	-
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	(1.084.428)	-
Alınan Faizler	32	8.240.947	12.919.332
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		9.725.974	(3.037.212)
C-FİNANSAL FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Alınan yeni krediler (+)	8	21.246.299	35.084.754
Kredilerin geri ödemesi (-)	8	(32.370.473)	(47.019.255)
Finansal Kiralama Alımı ve Borç Ödemesi (Net)	8	(204.171)	(18.648)
Sermaye Artırımları	27	-	-
Ödenen temettü (-)	27	(5.550.000)	(1.225.427)
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim (net)	27	(342.730)	(9.080)
Finansal faaliyetlerden elde edilen net nakit		(17.221.075)	(13.187.656)
Nakit ve nakit benzeri kalemlerdeki net değişim	6	797.800	(52.433)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri kalemler	6	334.430	826.996
Kur farkı ve faiz tahakkuklarının nakit ve nakit benzeri kalemlere etkisi	6	-	-
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri kalemler	6	414.230	774.563

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Jantsa Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Ana Ortaklık”) 1977 yılında Türkiye’de kurulmuş olup Ana Ortaklık’ın faaliyet konusu hafif ticari tip ve zirai tip jantlar, ağır vasıta tipi jantlar, jant kilit halkası profili, jant yan halkası profili, hidrolik press ve çeşitli kalıp üretim ve satışlarıdır.

Ana Ortaklığın merkez adresi Devlet Yolu Kenarı No:1 Atça / Sultanhisar / Aydın’dır. Aydın Umurlu Organize Sanayi Bölgesi içinde biri 19.512 m2 alanlı idari bina, sosyal tesis ve fabrika binası ile diğeri 59.203 m2 alanlı fabrika ve depo binası olmak üzere iki ayrı açık ve kapalı alanlı fabrikada faaliyetini sürdürmektedir.

İMKB’nin 29.12.2011 tarih ve 383 sayılı “Halka açık şirketlerin hisse senetlerinin halka arz edilmeksizin Borsa’da işlem görmesine ilişkin esaslar genelgesi” kapsamında Şirket’in ödenmiş sermayesinin %21.69’unu oluşturan 2.407.256 TL nominal değerli, 8 ortağa ait paylar 23.08.2012 tarihi itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde kaydileştirilmiştir. Bu çerçevede, Şirket’in ödenmiş sermayesini temsil eden 11.100.000 TL nominal değerli paylardan MKK’da kaydileştirilen paylar 28.08.2012 tarihinden itibaren serbest marjla “JANTS” işlem kodu ile İkinci Ulusal Pazar’da işlem görmeye başlamıştır.

Ana Ortaklığın tarihi değerlere göre ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	30.09.2012		31.12.2011	
	Pay oranı	Tutar	Pay oranı	Tutar
Şefik Çerçioğlu	%81,19	9.012.589	%88,26	9.797.072
Ercan Çerçioğlu	%2,37	263.270	%2,34	260.270
Diğer	%16,44	1.824.141	%9,40	1.042.658
Toplam	%100	11.100.000	%100	11.100.000

Şirket 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13.04.2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.13.00-110.04.01/1077 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000.- (Yüzellimilyon) TL olup her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 150.000.000.- (Yüzellimilyon) paya bölünmüştür. Şirket’in çıkarılmış sermayesi, 11.100.000 (Onbirmilyonyüzbin) TL olup, muvazaadan arı olarak tamamen ödenmiştir. Bu sermaye; her biri 1 (Bir) TL değerinde 11.100.000 (Onbirmilyonyüzbin) adet hisseye bölünmüştür. Bu hisselerin 1.110.000 (birmilyonyüzonbin) adet 1.110.000 (birmilyonyüzonbin) TL nominal değerli kısmı A Grubu nama yazılı ve 9.990.000 (Dokuzmilyondokuzyüzdoksanbin) adet 9.990.000 (Dokuzmilyondokuzyüzdoksanbin) TL nominal değerli kısmı B Grubu hamiline yazılı hisselerden oluşmaktadır. A Grubu nama yazılı payların devri için Yönetim Kurulu’nun onayı şarttır. B Grubu hamiline yazılı hisseler ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir. A Grubu paylar Yönetim Kurulu üyelerinin belirlenmesinde ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. (Şirket Yönetim Kurulu’nun dört üyesi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. A Grubu pay sahibine 15(onbeş), her bir B Grubu pay sahibine 1 (bir) oy hakkı tanır.)

Ana Ortaklığın yıl içinde çalışan ortalama personel sayısı kategoriler itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
İdari personel	46	44
Üretim personeli	482	468
Toplam	528	512

Jantsa Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş. ‘nin (Ana Ortaklık) nezdinde 30.09.2012 ve 31.12.2011 yıllarına ilişkin konsolide edilen iştiraki JMW Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş.’dir. Bağlı ortaklık Nysa Akaryakıt İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ise 28.09.2012 tarihi itibarıyla tamamen satıldığından cari dönemde konsolidasyon kapsamı dışına çıkmıştır. Jantsa Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş. sahip olduğu Nysa Akaryakıt İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 25 TL itibari değerdeki 420.000 adet ve toplam 10.500.000 TL nominal değerli hisselerini, Denge Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

firmasının değerlemesi sonucu oluşan 33,50 TL beher pay karşılığı 14.070.000 TL üzerinden, Şefik Çerçioğlu'na satmıştır. Satış sonucu özkaynaklar içinde geçmiş dönem karı ile net dönem zararı etkisinin toplamı 6.720.447 TL'si kardır. Bilanço tarihi itibarıyla 9.883.540 TL'si ve bilanço tarihini takip eden bir ay içinde de kalan 4.186.460 TL'si olmak üzere 14.070.000 TL'sinin tamamı tahsil edilmiştir.

Önceki dönemlere ilişkin finansal tablolarda grubun sahip olduğu ve ilişkili taraf olarak değerlendirilen şirketin tamamının satılarak kontrol gücünün kaybedilmesi nedeniyle finansal tabloları 30.09.2012 tarihi itibarıyla konsolide edilmemiş olup, 31.12.2011 tarihli finansal tablolara ise tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir.

JN Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş. (JMW Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş.)

JN Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2011 yılında Türkiye'de kurulmuş olup Şirket'in fiili faaliyet konusu her türlü jant, kasnak ve diskler gibi her türlü eklenti ve tamamlayıcı parçaların dahi üretimi, satış ve pazarlamasıdır.

Şirket 14.02.2012 tarihli Genel Kurul toplantında mevcut sermayenin 50.000 TL'sından 12.000.000 TL'sına artırılmasını, artırılan 11.950.000 TL'si sermayenin ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak tamamının Jantsa Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne tahsis edilmesini kabul etmiştir. Bu defa Şirket, 27.06.2012 tarihli 2012 yılı Olağanüstü Genel Kurul toplantı kararı ile unvanını JMW Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirmiştir. İlgili Genel Kurul'da şirketin sermayesi de 12.000.000 TL'sından 52.000.000 TL'sına artırılmıştır. Artırılan sermaye her biri 10 TL nominal değerinde A Grubu 2.610.000 adet ve B grubu 2.610.000 adet nama yazılı hisseye taksim edilmiştir. Artırım sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	30.09.2012	
	Hisse Adedi	Hisse Tutarı
A Grubu Ortaklar		
Jantsa Jant San.Tic.A.Ş.	2.609.850	26.098.500
Şefik Çerçioğlu	50	500
Ercan Çerçioğlu	50	500
Erkan Çerçioğlu	50	500
B Grubu Ortaklar		
MW Italia S.p.A.	2.609.998	26.099.980
Gianetti Ruote S.p.A.	1	10
MW Romania S.A.	1	10
Toplam	5.220.000	52.200.000

Artırılan sermayenin A Grubu ortaklara tekabül eden 1.410.000 adet hisselerin bedeli olarak 14.100.000 TL'si ve emisyon primi bedeli 7.482.400 TL'si olmak üzere taahhüt edilen toplam tutar 21.582.400 TL'sidir. Artırılan sermayenin B Grubu ortaklara satılan 2.610.000 adet hisselerin bedeli olarak 26.100.000 TL'si ve emisyon primi bedeli 16.952.000 TL'si olmak üzere taahhüt edilen toplam tutar 43.052.000 TL'sidir.

Şirket yukarıdaki yeni sermaye dağılımı ve oy hakları dikkate alındığında Ana Ortaklığın 30.06.2012 tarihli finansal tablolarında müşterek yönetime tabi iştirak olarak özkaynak yöntemi ile konsolide edilmiştir. Ana ortaklığın 31.12.2011 tarihli önceki dönem finansal tablolarında ise tam konsolide yöntemi kullanılmıştır.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

Önceki Dönem

Ortak Unvanı /Adı Soyadı	31.12.2011	
	Hisse Adedi	Hisse Tutarı
Jantsa Jant San.Tic.A.Ş.	4.800	48.000
NYSA Akaryakıt İnş. San. ve Tic. A.Ş.	50	500
Şefik Çerçioğlu	50	500
Ercan Çerçioğlu	50	500
Erkan Çerçioğlu	50	500
Toplam	5.000	50.000

İştirak'in merkez adresi Bayramyeri Mah. Küme Evler No: 177 Umurlu/Aydın'dır.

İştirak'in hisseleri Menkul Kıymetler Borsalarında işlem görmemektedir.

İştirak'in yıl içinde çalışan ortalama personel sayısı kategoriler itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
İdari Personel	7	3
Üretim Personeli	40	7
Toplam	47	10

Bundan böyle konsolide finansal tablolar ve dipnotlarında Ana Ortaklık ve İştiraki “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Konsolidasyona Dahil Edilen Şirketler

Grup'un konsolidasyona dahil edilen şirketlerin sermayeleri içindeki doğrudan ve etkin pay oranları aşağıda verilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar - İştirakler

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı	Etkin Ortaklık Oranı	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı	Etkin Ortaklık Oranı
Şirket Ünvanı	(%)	(%)	(%)	(%)
Nysa Akaryakıt İnş. San. ve Tic. A.Ş.	-,-	-,-	98,13%	98,13%
Jmw Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	49,99%	49,99%	96,98%	96,00%

(*) Şirketin önceki finansal tablolarındaki ünvanı JN Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir. Şirket cari dönemde özkaynak yöntemi, önceki dönemde tam konsolidasyon yöntemi ile finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Grup yasal muhasebe kayıtlarını, Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu, ve Türk Vergi Kanunları için geçerli olan genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (TL) bazında hazırlamaktadır.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlenmiştir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” (“Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ”) yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”) 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.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar Tebliğ ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas aldığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 09 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar, arsa arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Grubun işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)’dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.2) Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklık

Konsolide mali tablolar, konsolidasyon kapsamındaki ana ortaklık ve bağlı ortaklıklara ait mali tablolarda yer alan varlık, borç, öz kaynaklar, gelir ve giderlerin bir bütün olarak birleştirilmesi ve konsolidasyon ilke ve esasları çerçevesinde gerekli düzeltmelerin yapılarak konsolide mali tabloların hazırlanmasını içeren konsolidasyon yöntemine göre hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50’den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal işletme politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

Buna göre, Ana Ortaklık ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.

Ana Ortaklığın bağlı ortaklıklardaki payları; Ana Ortaklık’daki Finansal Duran Varlıklar ve bağlı ortaklıklardaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak ve Grup içerisinde elde edilen temettü gelirleri gelir tablosundan elimine edilir.

İktisap maliyetinin, tanımlanan varlık ve borçların değişim tarihindeki makul değeri üzerinde iktisap edenin sahip olduğu paydan fazla olan kısmı, şerefiye olarak tanımlanır ve bilançonun aktifinde yer alır. İktisap esnasında ortaya çıkan şerefiye, iktisap edenin gelecek dönemlerde ekonomik fayda sağlayacağı beklentisiyle yaptığı ödemedir.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özkaynaklar hesap grubunun içinde “Azınlık Payı” adıyla gösterilir.

Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satımına konu olan, menkul kıymetler, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, finansal duran varlıklar ve diğer aktifler dâhildir.

İştirak

Grup’un, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar içerisinde sınıflandırdığı iştiraki özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Bu iştirak konsolide bilançoda, maliyetine Grup’un iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi ve varsa herhangi bir değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide gelir tablosu Grup’un iştirakinin faaliyet sonuçlarındaki payını yansıtmaktadır.

Satım alım bedelinin, iştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı belirlenebilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmı şerefiye olarak kaydedilir. Şerefiye, yatırımın defter değerine dahil edilir ve yatırımın bir parçası olarak değer düşüklüğü açısından incelenir. İştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin satım alım bedelini aşan kısmı yeniden değerlendirildikten sonra doğrudan gelir tablosuna kaydedilir.

UMS 39 standardında yer alan kurallar, Grup’un bir iştirakteki yatırımı ile ilgili bir değer düşüklüğü karşılığının muhasebeleştirilmesinin gerekli olup, olmadığı belirlemek amacıyla uygulanır. Değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda, iştirak yatırımının geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ile gerçeğe uygun değerinden satış maliyetlerinin düşülmesi sonucu bulunan tutardan büyük olanı) ile defter değeri karşılaştırılarak yatırımın tüm defter değeri TMS 36’ya göre değer düşüklüğü açısından tek bir varlık gibi test edilir. İştirakteki yatırımın geri kazanılabilir tutarının sonradan artması durumunda, söz konusu değer düşüklüğü zararı TMS 36 uyarınca iptal edilir.

2.3) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenmektedir. Dönem içerisinde muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler bulunmamaktadır. Uygulanan muhasebe politikaları önceki dönemlerle tutarlıdır. Grubun muhasebe politikaları ve tahminlerinde herhangi bir değişiklik veya hata bulunmamaktadır.

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, mali tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.4) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hataların etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. 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 kümülâtif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

2.5) Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren ve Grup'un finansal tabloları üzerinde etkisi olup uygulanan standartlar, değişiklikler ve yorumlar;

• UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu” Özkaynak değişim tablosu kalemleri hakkında açıklamalar	1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UFRS 7, “Finansal Araçlar” Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi hakkında ek açıklamalar	1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu” Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin gruplanmasıyla farklılaşması hk.	1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.

Bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren ancak Grup'un operasyonları ile ilgili olmadığından uygulanmayan veya uygulanması tercih edilmeyen standartlar, değişiklikler ve yorumlar;

• UMS 24, “İlişkili Taraf Açıklamaları” Devletle ilişki işletme hk.	1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UFRS 1, “Türkiye Finansal Raporlama Standardının İlk Uygulaması” Tarife düzenlemesine tabi faaliyetlerde tahmini maliyetin kullanılması hk.	1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UFRYK 13, “Müşteri Sadakat Programları” Hediye puanların gerçeğe uygun değeri hk.	1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UFRYK 14, “Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi”	1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UMS 12, “Gelir Vergileri” Varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş verginin hesaplanması hakkında değişiklik	1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.

Bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması da benimsenmemiş standartlar ve yorumlar;

• UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standart ve uygulamada değişiklikler yapılması hk.	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UMS 27, “Bireysel Finansal Tablolar” UFRS 10 değişikliği nedeniyle bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin nasıl muhasebeleştirileceği hk.	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UMS 28, “İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” UFRS 11 değişikliği nedeniyle iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarının da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirileceği hk.	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UMS 32, “Finansal Araçlar:Sunum” Finansal varlık ve borçların muhasebeleştirme ve ölçümüne ilişkin ilkeler ile bunların açıklanması hk.	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UFRS 9, “Finansal Araçlar” Finansal varlık ve yükümlülüklerin ölçümü ile sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler hk.	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yenibir kontrol tanımı hk.	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

• UFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar” Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin muhasebeleştirilme yöntemleri hk.	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylar” Diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin risk ve performansların ilave dipnotlarla açıklanması hk.	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UFRS 13, “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü” Tüm gerçeğe uygun değerlerin nasıl ölçüleceğinin açıklanması hk.	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
• UFRYK 10, “Şerefiyedeki Değer Düşüklüğü Zararının Muhasebeleştirilmesine İlişkin Hükümler Arasındaki Etkileşim ve Bu Etkileşimin Bir Sonraki Ara Dönem ve Yıllık Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri hk.	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.

Grup’un yöneticileri, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratıp, yaratmayacağı hususlarını henüz değerlendirmemiştir.

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.1) Hasılat

Satışlar, teslimat yapıldığı yada hizmet sunulduğunda gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Gruba akmasının kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar satılmış ürün yada tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir. Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Mülkiyetle ilgili tüm önemli risk ve kazanımların alıcıya devredilmesi,
- Mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımın ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir.

Temettü ve faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Temettüler; hissedarların tahsil etme hakları ortaya çıktığında finansal tablolara yansıtılır.

2.6.2) Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin (piyasa değerinden satış giderlerinin düşülmesi yoluyla hesaplanan değer) düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir.

2.6.3) İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Grubun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortakların doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Grubun iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Grubun faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grubun yönetim kurulu üyesi, genel müdürü 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 finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

2.6.4) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal veya hizmet üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya normal iş akışı çerçevesinde satılmak amaçlarından ziyade, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerden bina ve araziler Yatırım Amaçlı Gayrimenkul olarak sınıflandırılmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemine göre değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerle değerlendirilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, söz konusu gayrimenkullerin piyasa rayiç bedelleri dikkate alınarak saptanmaktadır.

Gerçeğe uygun değerın tespitinde, konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip ve söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulün sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan bağımsız değerlendirme firması tarafından yapılan değerlendirme işlemi esas alınmaktadır.

2.6.5) Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden kıst amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	30.09.2012	31.12.2011
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	10 - 15	10 - 15
Binalar	50	50
Makine, Tesis ve Cihazlar	3 – 24	3 – 24
Taşıtlar	2 – 10	2 – 10
Demirbaşlar	2 - 50	2 - 50
Özel maliyetler	-	-

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

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

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

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

2.6.6) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri, yazılımlara yönelik haklar, lisans bedelleri gibi varlıklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar alış değerlerinden kaydedilip, itfa payları alış yılından itibaren ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilmektedir. İşletme bünyesinde oluşturulan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir.

	30.09.2012	31.12.2011
Haklar	3	3

2.6.7) Yeniden Değerleme

Grup'un bina ve arazileri finansal tablolarda yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden gösterilmektedir. Yeniden değerinin tespitinde, konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip ve söz konusu gayrimenkullerin sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan bağımsız değerlendirme firması tarafından yapılan değerlendirme işlemi esas alınmıştır.

Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki makul değerden birikmiş amortisman payları ve birikmiş değer düşüklüğünün indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Maddi ve maddi olmayan varlıklar yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman tutarı varlığın brüt kayıtlı değerindeki değişikliklerle orantılı olarak artırılır ve böylece yeniden değerlendirme sonrasında varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olur.

Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış, doğrudan öz sermaye hesap grubunda “yeniden değerlendirme fonu” adı altında mali tabloya alınır. Ancak, bir yeniden değerlendirme artışı, aynı varlığın daha önce giderleştirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak mali tablolara alınır. Yeniden değerlendirme sonucunda varlığın kayıtlı değeri azalmışsa, bu azalma gider olarak mali tablolara alınır. Ancak, söz konusu varlıkla ilgili olarak daha önce bir yeniden değerlendirme fonu oluşturulmuşsa, azalış ilk olarak söz konusu hesaptan düşülür. Değer azalışının yeniden değerlendirme fonundan yüksek olması durumunda, artan kısım gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Maddi ve maddi olmayan varlığa ilişkin yeniden değerlendirme fonu ilgili varlığın mali tablolardan çıkarılmasını müteakip doğrudan birikmiş karlara aktarılır. Aynı husus varlığın elden çıkarılması veya hizmetten çekilmesi durumunda da geçerlidir. Diğer taraftan, fonun bir kısmı varlık işletme tarafından kullanıldıkça da aktarıma konu edilir. Bu durumda, aktarılan tutar varlığın yeniden değerlendirilmiş kayıtlı değeri üzerinden hesaplanan amortisman ile elde etme maliyeti üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki farka tekabül eder. Yeniden değerlendirme fonundan birikmiş karlara gelir tablosu üzerinden aktarım yapılamaz.

2.6.8) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2.6.9) Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Grup'un bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Grup'un bilançosunda yer alır.

a- Finansal varlıklar

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Grup'un finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarmak olması, finansal varlığın Grup'un hep birlikte yönettiği ve kısa vadede oluşan karların hemen realize edildiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olan sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli bono ve tahviller ve yatırım niteliğindeki menkul sermaye iradı beklenen diğer varlıklar vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar veya kredi ve alacak olarak sınıflanmayan türev 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. Gerçeğe uygun değerinde meydana gelen azalmalar doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen satılmaya hazır bir finansal varlığın değerinin düştüğüne ilişkin tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilmiş bulunan toplam zarar, ilgili finansal varlık bilanço dışı bırakılmamış dahi olsa özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Özkaynaktan çıkarılıp kâr veya zararda muhasebeleştirilen birikmiş zarar tutarı, elde etme maliyeti (her türlü anapara geri ödemesi ve itfa payları düşülmek suretiyle) ile mevcut gerçeğe uygun değer arasındaki farktan, söz konusu finansal varlığa ilişkin olarak daha önce kâr veya zararda muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararlarının indirilmesinden sonra kalan tutardır.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlarla ilgili olarak kâr veya zararda muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararları, kâr veya zarar aracılığıyla iptal edilmez. Sonraki bir dönemde, satılmaya hazır olarak sınıflandırılan bir borçlanma aracının gerçeğe uygun değerinin yükselmesi ve söz konusu yükselmenin değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesinden sonra meydana gelen bir olay ile tarafsız bir şekilde ilişkilendirilebilmesi durumunda, ilgili değer düşüklüğü zararı iptal edilir ve iptal edilen tutar kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım satım amacıyla tutulmadan, Şirket herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar bilançoda ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisine dahil edilmiştir. Krediler ve alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilir.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir. Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi

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

Vadesine kadar elde tutulacak satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemine göre hesaplanmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

b-Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özsermaye araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere ve finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Grup'un finansal yükümlülükleri, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz giderleri ile birlikte etki faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

c- Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Grup'un faaliyetleri, şirketi kur değişimlerine bağlı finansal riske maruz bırakabilmektedir. Şirket gelecekte gerçekleşecek dövizli işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerin yönetilmesi amacıyla türev finansal araçları kullanmamaktadır.

2.6.10) İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilir

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez;

Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, UMS 12 *Gelir Vergisi* ve UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;

Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) UFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, Şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır. Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kapsamlı gelir tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez. İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

2.6.11) Kur değişiminin etkileri

Finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na ("TL") çevrilmektedir.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerinin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

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

2.6.12) Hisse başına kazanç

Cari döneme ait hisse başına kazanç hesaplaması, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman ağırlıklı faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

2.6.13) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar, Grubun bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Şarta bağlı varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Şarta bağlı varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Gruba girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

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

2.6.14) Kiralamalar

Gruba kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibariyle doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

2.6.15) Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bu kapsamda Grubun çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, askerlik ödeneği, öğrenim ödeneği, evlenme, doğum ve ölüm yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

2.6.16) Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Söz konusu varlık ile ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri gelir tablosuna kaydedilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesi söz konusu olur ise elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.6.17) Ticari alacaklar/borçlar

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

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

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

2.6.18) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi, vergi kanunlarında yeralan istisna ve indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Son üç hesap döneminde geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir.

Oluşan mali zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan mali zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK tebliğleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve kullanabilecek geçmiş yıl mali zararları ile vergi indirimi ve istisnalarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

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

2.6.19) 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, konsolide finansal tablolarda net değerleri ile gösterilirler.

2.6.20) Durdurulan faaliyetler

Grup'un durdurulan faaliyet kapsamında değerlendirilen işlemi bulunmamaktadır.

2.6.21) Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

2.6.22) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde, finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.6.23) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grubun esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleri ile ilgili ilgili nakit akımları, Grubun yatırım faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grubun, finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.7) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

- a) Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.
- b) Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda varsayımlarda bulunmuştur.
- c) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile Grup yönetimi tarafından belirlenmektedir.
- d) Grup, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar içinde bir şüpheli alacak karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Grup yönetimi 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda 3.533.711 TL (31 Aralık 2011: 3.131.518 TL) tutarında şüpheli ticari alacak karşılığı ayırmıştır.
- e) Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Grup yönetiminin tahminlerini dikkate alan hesaplamalar sonucunda stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğü için stokların bir kısmına karşılık ayrılarak net gerçekleşebilir değerine indirgenmiştir. Grup yönetimi 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda 307.335 TL (31 Aralık 2011: 307.335 TL) stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

5.1) Endüstriyel Bölüm

Belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve getiri açısından işletmenin diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında, işletmenin farklı özelliklere sahip bölümleridir. Bölümler arasında transferler yoktur.
(30.09.2012: Yoktur)

31.12.2011

	Jant	Akaryakıt	Yurt İşletmeciliği	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Konsolide
Satış Gelirleri (Net)	131.339.246	5.891.924	393.458	(884.190)	136.740.438
Satışların Maliyeti (-)	(105.704.820)	(5.369.377)	(123.727)	453.076	(110.744.848)
Brüt Satış Karı	25.634.426	522.547	269.731	(431.114)	25.995.590
Faaliyet Giderleri (-)	(13.321.602)	(489.668)	(551.168)	(8.695)	(14.371.133)
Faaliyet Gelirleri	12.621.579	127.231	88.767	(48.381)	12.789.196
Net Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	24.934.403	160.110	(192.670)	(488.190)	24.413.653

31.12.2011

	Jant	Akaryakıt	Yurt İşletmeciliği	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Konsolide
Toplam Varlıklar	171.472.775	4.326.124	27.837.767	(22.267.850)	181.368.816
Toplam Yükümlülükler	104.263.486	566.692	13.053.034	(11.714.857)	106.168.355
Cari Dönem İtfa ve Amortisman Giderleri	5.445.595	14.808	283.298	-	5.743.701

5.2) Coğrafi Bölüm

Belirli bir ekonomik çevre içerisindeki belirli bir mal veya hizmeti sağlama veya risk ve getiri açısından diğer ekonomik çevreler içerisinde işleyen işletmenin diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümleridir. Şirket'in coğrafi bölümlenmeye konu işlemleri yoktur.
(31.12.2011: Yoktur)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

6.1) Nakit ve nakit benzeri değerlere ilişkin bilanço bakiyeleri

	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	3.614	28.306
Bankalar	408.426	262.907
Vadesiz Mevduat	408.426	262.907
Vadeli Mevduat	-	-
Gelir Tahakkukları	-	-
Diğer Hazır Değerler	2.190	43.217
	414.230	334.430

Grubun 30.09.2012 itibarıyla dövizli nakit ve nakit benzerleri 1.007 EURO, 190.454 USD vadesiz mevduattan oluşmaktadır, vadeli mevduat bulunmamaktadır.

Grubun 31.12.2011 itibarıyla dövizli nakit ve nakit benzerleri 2.040 RBL nakit, 17.054 EURO, 32.709 USD vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

8.1. Finansal Borçlara İlişkin Bilanço Bakiyeleri

a) Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	30.09.2012	31.12.2011
Banka Kredileri	26.745.185	40.372.731
Kısa Vadeli Kredilerin Faizleri	1.991.326	3.066.819
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	646.716	1.144.915
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	(51.935)	(162.580)
Finansal Kiralama Faizleri	31.170	14.169
Diğer Mali Borçlar	11.433	3.241
	29.373.895	44.439.295

b) Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	30.09.2012	31.12.2011
Banka Kredileri	13.764.690	21.329.938
Uzun Vadeli Kredilerin Faizleri	1.454.797	1.656.620
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	459.464	4.043.528
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	(13.692)	(577.171)
	15.665.259	26.452.915

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

8.2. Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçlara İlişkin Özet Bilgiler

30.09.2012 ve 31.12.2011 itibariyle kısa ve uzun vadeli borçlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

30.09.2012					
Finansal Borçlar					
Döviz Cinsi	Vade	Faiz Aralığı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
ABD Doları	2012-2015	%3,15 - %6,71	17.045.617	7.279.013	24.324.630
EURO	2012-2015	%1,88 - %9,09	12.283.203	8.386.246	20.669.449
TL	2012	13,77%	45.075		45.075
			29.373.895	15.665.259	45.039.154

31.12.2011					
Finansal Borçlar					
Döviz Cinsi	Vade	Faiz Aralığı	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
ABD Doları	2012-2014	%1,82 - %7,23	20.427.434	8.207.877	28.635.311
EURO	2012-2015	%2,02 - %9,26	23.905.210	18.218.972	42.124.182
TL	2012	%13,63	106.651	26.066	132.717
			44.439.295	26.452.915	70.892.210

8.3. Finansal Borçların Vade Dağılımları

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle finansal borçların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

FİNANSAL BORÇLAR	30.09.2012
1 yıl içinde ödenecekler	29.373.895
1 - 2 yıl içinde ödenecekler	2.785.774
2 - 3 yıl içinde ödenecekler	12.879.485
3 - 4 yıl içinde ödenecekler	-
4 - 5 yıl içinde ödenecekler	-
5 yıl ve sonrası	-
TOPLAM	45.039.154

FİNANSAL BORÇLAR	31.12.2011
1 yıl içinde ödenecekler	44.439.295
1 - 2 yıl içinde ödenecekler	9.420.250
2 - 3 yıl içinde ödenecekler	15.467.033
3 - 4 yıl içinde ödenecekler	895.327
4 - 5 yıl içinde ödenecekler	670.305
5 yıl ve sonrası	-
TOPLAM	70.892.210

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

8.4. Finansal borçlara ilişkin finans kuruluşlarına verilen teminatlar

	30.09.2012	EURO	USD	JPY	TL	TL Karşılığı
İpotekler		21.908.500	43.000.000	149.979.125	37.000.000	168.396.424
Teminat Senedi		-	7.047.417	-	-	12.638.133
Kefalet		5.750.000	-	-	154.124	13.491.824
TOPLAM		27.658.500	50.047.417	149.979.125	37.154.124	194.526.381

	30.09.2012	EURO	USD	JPY	TL	TL Karşılığı
Teminat Mektubu		500.000	1.100.000	-	3.326.946	6.459.376
TOPLAM		500.000	1.100.000	-	3.326.946	6.459.376

	31.12.2011	EURO	USD	JPY	TL	TL Karşılığı
İpotekler		21.908.500	43.000.000	149.979.125	37.000.000	176.087.301
Teminat Senedi		1.011.043	10.874.289	-	-	23.122.118
Kefalet		17.350.000	11.550.000	-	332.849	64.859.409
TOPLAM		40.269.543	65.424.289	149.979.125	37.332.849	264.068.828

	31.12.2011	EURO	USD	JPY	TL	TL Karşılığı
Teminat Mektubu		-	8.535.000	-	3.945.317	20.144.747
TOPLAM		-	8.535.000	-	3.945.317	20.144.747

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

10.1. Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Bilanço Bakiyeleri

a) Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2012	31.12.2011
Alıcılar	15.025.140	20.824.706
Alıcılar İlişkili Taraf (Dipnot 37)	5.208.360	5.920.218
Alıcılar Reeskontu (-)	(57.562)	(197.713)
Alıcılar İlişkili Taraf Reeskontu (-) (Dipnot 37)	(139.424)	(258.096)
Alacak Senetleri	6.425.966	6.506.187
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(64.189)	(63.142)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacak Senetleri (Dipnot 37)	4.093.116	5.031.531
İlişkili Taraf Alacak Senetleri Reeskontu (-) (Dipnot 37)	(36.255)	(67.641)
Şüpheli Ticari Alacaklar	3.533.711	3.131.518
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(3.533.711)	(3.131.518)
	30.455.152	37.696.050

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

b) Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2012	31.12.2011
Satıcılar	3.049.052	16.652.432
Satıcılar İlişkili Taraf (Dipnot 37)	632.926	433.379
Satıcılar Reeskontu (-)	(14.517)	(433.520)
Satıcılar İlişkili Taraf Reeskontu (Dipnot 37)	(177)	(612)
Borç Senetleri	4.900.430	4.362.069
Borç Senetleri Reeskontu (-)	(44.260)	(27.840)
İlişkili Taraflar Borç Senetleri (Dipnot 37)	162.820	-
İlişkili Taraflar Borç Senetleri Reeskontu (-) (Dipnot 37)	(3.379)	-
	8.682.895	20.985.908

10.2. Ticari Alacak ve Borçların Vade Dağılımı

Şirket'in ticari alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vade (Cariler)	30.09.2012	31.12.2011
Vadesi Geçmiş	-	-
0-1 ay	3.135.897	2.561.630
1-3 ay	12.119.588	18.567.372
3-6 ay	4.891.992	5.542.255
6-12 ay	86.023	73.667
0-1 yıl	-	-
1-2 yıl	-	-
1-3 yıl	-	-
Toplam	20.233.500	26.744.924

Vade (Senetler)	30.09.2012	31.12.2011
Vadesi Geçmiş	64.942	273.280
0-1 ay	2.999.554	3.918.579
1-3 ay	5.604.069	5.542.478
3-6 ay	1.416.763	1.229.408
6-12 ay	433.754	573.973
Toplam	10.519.082	11.537.718

Şirket'in ticari borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vade (Cariler)	30.09.2012	31.12.2011
Vadesi Geçmiş	-	-
0-1 ay	2.968.515	4.298.371
1-3 ay	661.565	1.795.156
3-6 ay	51.898	10.988.192
6-12 ay	-	-
0-1 yıl	-	4.092
1-2 yıl	-	-
1-3 yıl	-	-
Toplam	3.681.978	17.085.811

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

Vade (Senetler)	30.09.2012	31.12.2011
Vadesi Geçmiş	7.300	-
0-1 ay	1.354.640	1.958.633
1-3 ay	2.846.902	2.282.339
3-6 ay	748.343	96.020
6-12 ay	106.065	25.077
Toplam	5.063.250	4.362.069

Şirket'in şüpheli ticari alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
01 Ocak	3.131.518	3.571.272
Dönem Gideri	402.193	258.401
Karşılık İptali	-	(698.155)
Dönem Sonu	3.533.711	3.131.518

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

11.1. Diğer Alacak ve Borçlara İlişkin Bilanço Bakiyeleri

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	-	6.135
Diğer Çeşitli Alacaklar	712.399	1.074.813
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 37)	4.186.460	-
	4.898.859	1.080.948

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	10.158	23.692
	10.158	23.692

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2012	31.12.2011
Alınan Depozito ve Teminatlar	-	-
Diğer Çeşitli Borçlar	-	-
Diğer Çeşitli Borçlar Reeskontu (-)	-	-
Ödenecek Vergi ve Fonlar	206.375	1.202.380
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	357.523	308.342
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	46.329	28.673
Personele Borçlar	645.585	469.762
İlişkili Taraflara Borçlar (Dipnot 37)	168.889	704.848
	1.424.701	2.714.005

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2012	31.12.2011
İlişkili Taraflara Borçlar (Dipnot 37)	-	846.735
	-	846.735

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 13 – STOKLAR

	30.09.2012	31.12.2011
İlk Madde ve Malzeme	11.562.144	14.873.131
Yarı Mamuller – Üretim	8.776.045	9.537.937
Mamuller	8.965.293	8.989.413
Ticari Mallar	-	299.019
Diğer Stoklar	69.667	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(307.335)	(307.335)
Toplam	29.065.814	33.392.165

30.09.2012 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki sigorta tutarı 26.350.000 TL’dir (31.12.2011 – 236.500 TL)

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir.

	30.09.2012	31.12.2011
01 Ocak	(307.335)	(553.922)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	-
Dönem İçinde Kullanılan Karşılık	-	246.587
Dönem Sonu	(307.335)	(307.335)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla iştiraklerinin detayı aşağı gibidir;

İştirakler	30.06.2012 Oy Kullanım Gücü	<u>Sermayedeki pay oranı (%)</u>		31.12.2011 Oy Kullanım Gücü
		30.09.2012	31.12.2011	
JMW Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş.	% 49,99	49,99	96	% 96

Grup'un önceki dönem mali tablolarında JMW Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş. tam konsolide yöntemi ile finansal tablolara dahil edilmiş iken, cari dönemde NOT.1'de şirket'e ait detayı verilen bilgiler kapsamında özkaynak yöntemi ile finansal tablolara konsolide edilmiştir.

Grup, cari dönemde JMW Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den temettü geliri elde etmemiştir.

Özkaynak yöntemine göre finansal tablolara alınan JMW Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30.09.2012 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tablo ve gelir tablosu bilgileri aşağıdaki gibidir; Önceki dönem özkaynak yöntemi kullanılmadığından ayrıca bilgi verilmemiştir.

	<u>30 Eylül 2012</u>
Toplam Varlıklar	59.147.904
Toplam Yükümlülükler	(19.258.066)
Net Varlıklar	39.889.838
İştiraklerin Net Varlıklarında Grup'un Payı	28.754.988

*(İştirak'in taahhüt edilen sermayesi 52.200.000 TL'sidir.
Ödenmiş sermayesi 17.624.618 TL'si olup, Grup'un payı sadece sermaye kalemi için ödenmiş kısmı dikkate alınarak hesaplanmış, diğer özkaynak kalemleri için ise %49,99 oranı kullanılmıştır.)*

	<u>30 Eylül 2012</u>
Hasılat	-
Dönem Karı	(2.040.119)
İştiraklerin Dönem Karında Grup'un Payı	(1.084.428)

(31.12.2011: Yoktur)

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

17.1) Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Değişimler

30.09.2012

Yatırım Amaçlı Gayri Menkuller	31.12.2011	Girişler	Düşüklüğü	Çıkışlar	Değer	
					Nysa Konsolidasyondan Çıkış Etkisi	30.09.2012
Yatırım Amaçlı Arsalar Maliyet Bedeli	15.160.615	-	-	-	(4.536.991)	10.623.624
Yatırım Amaçlı Arsalar Değer Artış Farkı	5.574.759	-	-	-	(5.574.759)	-
Yatırım Amaçlı Binalar Maliyet Bedeli	4.115.197	-	-	-	(15.844)	4.099.353
Yatırım Amaçlı Binalar Değer Artış Farkı	499.552	-	-	-	(17.406)	482.146
Gerçeğe Uygun Değeri	25.350.123	-	-	-	(10.145.000)	15.205.123

30.09.2011

Yatırım Amaçlı Gayri Menkuller	31.12.2010	Girişler	Düşüklüğü	Çıkışlar	Değer	
					Konsolidasyon Etkisi	30.09.2011
Yatırım Amaçlı Arsalar Maliyet Bedeli	15.325.090	-	-	-	-	15.325.090
Yatırım Amaçlı Arsalar Değer Artış Farkı	5.663.884	-	-	-	-	5.663.884
Yatırım Amaçlı Binalar Maliyet Bedeli	4.200.494	-	-	-	-	4.200.494
Yatırım Amaçlı Binalar Değer Artış Farkı	560.656	-	-	-	-	560.656
Gerçeğe Uygun Değeri	25.750.124	-	-	-	-	25.750.124

Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin gerçeğe uygun değer tespiti uzman bağımsız değerleme kuruluşu tarafından düzenlenen değerleme raporlarına istinaden 25.750.124 TL olarak tespit edilmiştir.

TFRS-1 –İlk Kez Uygulama Standartı, Ek D5 maddesine göre; “İşletmeler, TFRS’lere ilk geçiş tarihi itibarıyla bir maddi duran varlık kalemini gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçer ve söz konusu gerçeğe uygun değeri geçiş tarihi itibarıyla ilgili varlık kalemini tahmini maliyeti olarak seçebilir” hükmüne istinaden Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkulleri için TFRS’ye ilk geçiş yılı olan 2008 yılında makul değerler belirlemiş ve bu makul değerleri 2011 yılında değerleme kuruluşu tarafından tespit edilen gerçeğe uygun değerler ile de mukayese ederek en iyi tahmini maliyeti belirlemiş ve muhasebe politikalarının izleyen yıllarda uyumunu sağlamıştır.

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

18.1. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Değişimler

30.09.2012

Maddi Duran Varlıklar

	01.01.2012	Girişler	Transferler	Çıkışlar	Nysa Konsolidasyondan Çıkış Etkisi	30.09.2012
Arazi ve Arsalar	6.632.270	80.000	-	(102.808)	(123.585)	6.485.877
Arazi ve Arsalar Değer Artış Farkı	6.686.607	-	-	(4.697.192)	(1.989.415)	-
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	291.575	-	-	-	(30.380)	261.195
Binalar	13.945.587	-	65.916	-	(6.262.907)	7.748.596
Binalar Değer Artış Farkı	13.461.551	-	-	-	(2.300.818)	11.160.733
Tesis, Makine ve Cihazlar	80.544.147	2.180.598	1.006.341	(17.463.361)	(61.600)	66.206.125
Taşıtlar	1.603.633	52.065	-	(29.966)	(115.164)	1.510.568
Demirbaşlar	4.193.054	171.162	-	(36.410)	(1.006.466)	3.321.340
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Özel Maliyetler	-	-	-	-	-	-
Yapılmakta Olan Yatırımlar	3.137.384	460.744	(1.072.257)	(980.638)	(825.660)	719.573
	130.495.808	2.944.569	-	(23.310.375)	(12.715.995)	97.414.007

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2012	Girişler	Transferler	Çıkışlar	Nysa Konsolidasyondan Çıkış Etkisi	30.09.2012
Arazi ve Arsalar	-	-	-	-	-	-
Arazi ve Arsalar Değer Artış Farkı	-	-	-	-	-	-
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(61.548)	(17.158)	-	-	7.012	(71.694)
Binalar	(1.738.580)	(178.199)	-	-	438.213	(1.478.566)
Binalar Değer Artış Farkı	(2.424.170)	(190.108)	-	-	163.574	(2.450.704)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(44.958.113)	(3.373.337)	-	2.331.253	2.290	(45.997.907)
Taşıtlar	(802.160)	(153.112)	-	30.400	25.233	(899.639)
Demirbaşlar	(3.207.821)	(213.012)	-	12.446	633.956	(2.774.431)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Özel Maliyetler	-	-	-	-	-	-
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-
	(53.192.392)	(4.124.926)	-	2.374.099	1.270.278	(53.672.941)
30.09.2012 Maddi Duran Varlıklar (NET)						43.741.066

Gayrimenkuller üzerindeki toplam sigorta tutarı 85.953.789 TL taşıtlar üzerindeki toplam sigorta tutarı ise 911.033 TL'dir.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

30.09.2011

Maddi Duran Varlıklar

	01.01.2011	Girışler	Transferler	Çıkışlar	30.09.2011
Arazi ve Arsalar	6.632.270	-	-	-	6.632.270
Arazi ve Arsalar Değer Artış Farkı	6.686.607	-	-	-	6.686.607
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	115.650	17.880	-	-	133.530
Binalar	13.367.277	-	578.310	-	13.945.587
Binalar Değer Artış Farkı	13.451.749	6.826	-	-	13.458.575
Tesis, Makine ve Cihazlar	59.608.403	330.334	15.569.158	-	75.507.895
Taşıtlar	1.132.936	197.326	-	(177.506)	1.152.756
Demirbaşlar	4.059.462	89.442	-	-	4.148.904
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Özel Maliyetler	-	-	-	-	-
Yapılmakta Olan Yatırımlar	14.584.491	6.333.236	(16.147.468)	(1.713.008)	3.057.251
	119.638.845	6.975.044	-	(1.890.514)	124.723.375

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2011	Girışler	Transferler	Çıkışlar	30.09.2011
Arazi ve Arsalar	-	-	-	-	-
Arazi ve Arsalar Değer Artış Farkı	-	-	-	-	-
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(47.471)	(9.860)	-	-	(57.331)
Binalar	(1.459.120)	(209.730)	-	-	(1.668.850)
Binalar Değer Artış Farkı	(2.157.427)	(199.400)	-	-	(2.356.827)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(39.894.825)	(3.906.219)	-	-	(43.801.444)
Taşıtlar	(838.532)	(74.969)	-	129.896	(783.605)
Demirbaşlar	(2.863.658)	(257.391)	-	-	(3.121.049)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Özel Maliyetler	-	-	-	-	-
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-	-
	(47.261.033)	(4.657.569)	-	129.896	(51.788.706)

30.09.2011 Maddi Duran Varlıklar (NET) **72.934.669**

31.12.2011 Maddi Duran Varlıklar (NET) **77.303.416**

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	Konsolidasyon Etkisi	30.09.2012
Haklar	844.833	-	-	(5.316)	839.517
Birikmiş Amortismanlar (-)	(802.703)	(25.063)	-	5.316	(822.450)
30.09.2012 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (NET)	42.130	(25.603)	-	-	17.067

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	Konsolidasyon Etkisi	30.09.2011
Haklar	835.564	9.268	-	-	844.832
Birikmiş Amortismanlar (-)	(708.021)	(75.348)	-	-	(783.369)
30.09.2011 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (NET)	127.543	(66.080)	-	-	61.463
31.12.2011 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (NET)					42.130

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Borç Karşılıkları

Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	30.09.2012	31.12.2011
Dönem Başı Karşılık Tutarı	482.214	261.272
Dönem İçi Giriş	97.140	264.680
Dönem İçi Çıkış (-)	(15.632)	(43.738)
Dönem Sonu Bakiye	563.722	482.214

Diğer Borç ve Gider Karşılıkları işletme aleyhine açılmış bulunan davalara ilişkin ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

b. Devam Etmekte Olan Dava, İcra Takibi ve İhtilaflar:

Şirket aleyhine açılmış devam etmekte dava tutarı 192.233 TL olup, tamamına karşılık ayrılmıştır. (31.12.2011: 192.233)

c. İşletme Aleyhinde Tazminatlar:

Şirket aleyhine açılmış 371.488 TL'lik tazminat talebi olup, tamamına karşılık ayrılmıştır. (31.12.2011: 289.981)

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

d. İşletme Lehinde Tazminatlar

Şirketin lehinde açılmış olan 1.345.849 TL'lik tazminat talebi bulunmaktadır. (31.12.2011: 557.240)

e. Alınan ve Verilen Teminatlar, İpotekler ve Kefaletler:

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle alınan teminatlar, ipotekler ve kefaletler yoktur. Grubun verilen teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30.09.2012					
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	ABD Doları	EURO	JPY	TL
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	187.493.933	51.147.417	22.408.500	149.979.125	40.326.946
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ort. Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top Tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
C.Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Top.Tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
-i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
-ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
-iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Toplam	187.493.933	51.147.417	22.408.500	149.979.125	40.326.946
31.12.2011					
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	TL Karşılıkları	ABD Doları	EURO	JPY	TL
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	219.354.166	62.409.289	22.919.543	149.979.125	40.945.317
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	20.312.000	Yoktur	Yoktur	Yoktur	20.312.000
C.Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
-i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
-ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
-iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Toplam	239.666.166	62.409.289	22.919.543	149.979.125	61.257.317

f. Varlıkların Kamulaştırılmasına Yönelik Niyet ve Hazırlıkların Görüşülmesi:

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

g. Türev Finansal Araçlar

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

İzin Karşılıkları (Kısa Vadeli)

	30.09.2012	31.12.2011
İzin karşılığı	463.977	441.629

Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Uzun Vadeli)

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60. Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkını kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Grubun herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır.

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetinde olması esas olmakla birlikte çalışanların işe başlama durumuna göre yukarıda belirtilen yaşlardan önce de emekliye ayrılması mümkün bulunmaktadır. 23 Mayıs 2002 deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır (*sendikali işçilere her hizmet yılı için 35 günlük ücreti tutarında kıdem tazminatı ödenir*) ve bu tutar bilanço tarihi itibariyle geçerli olan kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grubun bilanço tarihi itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30.06.2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

30.09.2012 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden (*sendikali işçilere 35 günlük ücretleri üzerinden*) 3,033,98 TL (31.12.2011; 01.01.2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Haklar”, Grubun yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını 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 faiz oranını ifade eder. Sonuçta, ekli finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

30.09.2012 hesap dönemine ilişkin bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %7 enflasyon oranı ve %11,80 faiz oranı varsayımına göre, yıllık %4,49 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31.12.2011: %4,49). İsteğe bağlı işten ayrılmalara

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

neticesinde ödenmeyip, Gruba kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının hesaplanması ve emeklilik olasılığının tahmini için kullanılacak devir hızı oranı % 95,68 olarak hesaplanmıştır. (31.12.2011: %96)

Yıl içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
01 Ocak Açılış	1.905.464	1.555.025
Faiz maliyeti	85.479	72.500
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	484.640	107.110
Hizmet Maliyeti	(13.717)	385.560
Konsolidasyon Çıkış Etkisi	(2.645)	-
Ödenen Kıdem Tazminatı	(229.192)	(214.731)
Dönem Sonu	2.230.029	1.905.464

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Sipariş Avansları	1.026.818	25.000
Gelecek Aylara Ait Giderler	124.453	144.589
Gelir Tahakkukları	-	402.736
Devreden KDV	1.171.035	3.089.008
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	2.318.966	-
İş Avansları	10.708	5.225
Personel Avansları	5.153	15.426
	4.657.133	3.681.984

b) Diğer duran varlıklar:

	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Avanslar	646.529	2.443.361
Gelecek Yıllara Ait Giderler	148.739	20.517
	795.268	2.463.878

c) Kısa vadeli diğer yükümlülükler:

	30.09.2012	31.12.2011
Alınan Sipariş Avansları	1.510.376	1.219.518
Gider Tahakkukları	237.475	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	-	63.540
	1.747.851	1.283.058

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

d) Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler:

	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	-
	-	-

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

Özkaynak kalemlerinden, “Çıkarılmış Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve Türk Ticaret Kanunu’nun 466’ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan “Hisse Senedi İhraç Primleri” yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, SPK Raporlama Standartları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilemeyen farkların (enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıklar gibi), çıkarılmış sermaye ile ilgili kısmı çıkarılmış sermaye kaleminden sonra gelen “sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle, “kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanan farklar ise geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

27.1) Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Jantsa Jant San. ve Tic. A.Ş. bilanço tarihi itibarıyla kayıtlı sermaye sistemine tabi olup kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL olarak belirtilmiştir.

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla Şirket sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011		
Ödenmiş Sermaye	11.100.000	11.100.000		
	30.09.2012	31.12.2011		
Ortak Unvanı /Adı Soyadı	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Şefik Çerçioğlu	%81,19	9.012.589	%88,26	9.797.072
Ercan Çerçioğlu	%2,37	263.270	%2,34	260.270
Diğer	%16,44	1.824.141	%9,40	1.042.658
Sermaye		11.100.000		11.100.000
Sermaye Düzeltme Farkları		116.470		116.470
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-		-
Düzeltilmiş Sermaye		11.216.470		11.216.470

27.2) Diğer Sermaye Yedekleri

30.09.2012 – 12.216.498 TL

(31.12.2011: Yoktur)

27.3) Değer Artış Fonları

	30.09.2012	31.12.2011
M.D.V. Yeniden Değerleme Artışları	10.969.651	11.103.462
Yatırım Amaçlı Gayri Menkuller D.A.F.	5.829.803	5.829.803
	16.799.454	16.933.265

Grubun bina ve arazileri DGD Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuş ve söz konusu varlıkların Rayiç Değerleri ile ilgili değerleme raporları düzenlenmiştir. Maliyet bedelleri ile yeniden

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

değerlenmiş rayiç değeri arasındaki farktan ertelenmiş vergi etkisinin düşülmesiyle bulunan Değer Artış Fonları özkaynaklara kaydedilmiştir. Değer artış fonlarına ilişkin detaylı tablo yıllar itibarıyla aşağıdaki gibidir.

	31.12.2011	Girişler	Çıkışlar	30.09.2012
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu	11.103.462	-	(133.811)	10.969.651
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonu	5.829.803	-	-	5.829.803
	16.933.265	-	(133.811)	16.799.454

	31.12.2010	Girişler	Çıkışlar	31.12.2011
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu	11.394.352	-	(290.890)	11.103.462
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Fonu	5.829.803	-	-	5.829.803
	17.224.155	-	(290.890)	16.933.265

27.4) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabirler.

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 ulaşmaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5'ini aşan kısmının %10'u oranında ayrılır. Holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir.

Halka açık şirketler temettü dağıtımlarını SPK tarafından yayımlanan standartlar ve tebliğlerin öngördüğü esaslar çerçevesinde yaparlar.

Türk Ticaret Kanunu'nun 446'ncı Maddesi çerçevesinde ayrılan "Yasal Yedekler" yasal yedek statüsünde olan "Hisse Senedi İhraç Primleri" ve kar dağıtım dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yasal yedekler kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda UFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları geçmiş yıllar karları / zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

	30.09.2012	31.12.2011
Yasal Yedekler	4.408.446	3.810.632
	4.408.446	3.810.632

27.5) Dönem Kar/(Zararı)

	30.09.2012	31.12.2011
Net Dönem Karı	7.870.054	10.961.383
	7.870.054	10.961.383

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

27.6) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	30.09.2012	31.12.2011
Yasal Yedekler Enflasyon Düzeltme Farkı	442.788	442.788
Olağanüstü Yedekler	21.111.439	19.605.589
Geçmiş Yıllar Kar / Zararı	16.758.331	11.887.604
	38.312.558	31.935.981

Kar Dağıtımı :

Seri:IV. No: 27 sayılı “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. SPK bu oranı her yıl yeniden belirleyip kamuya duyurmaktadır. 2011 yılı için rapor tarihi itibariyle karar alınmamıştır. Dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit yada 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 Piyasalarında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

27.7) Özkaynak Kalemlerinin Sermayeye İlave Edilebilecek ve Kar Dağıtımına Konu Olabilecek Tutarı

Şirket’in finansal durum tablosu tarihi itibariyle sermayesine ilave edilecek 31.376.843 TL’sı ve kar dağıtımına konu olabilecek 21.111.439 TL’sı bulunmaktadır.

(31.12.2011 - Şirket’in finansal durum tablosu tarihi itibariyle sermayesine ilave edilecek 35.065.879 TL’sı ve kar dağıtımına konu olabilecek 34.506.621 TL’sı bulunmaktadır.)

TTK hükümlerine göre; Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri, yasal vergi ve masraflar gibi Şirket tarafından ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktar ile Şirket’in bir önceki hesap döneminde uğradığı zarar, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra kalan miktar safi karı teşkil eder ve aşağıdaki gibi dağıtılır:

- TTK’nın 466/1. Maddesi uyarınca, safi karın % 5’i ödenmiş sermayenin %20’sini buluncaya kadar I.Tertip Yedek Akçe olarak ayrılır.
- Kalan tutardan mali kanunlar ve mali mevzuat gereği ödenecek Kurumlar Vergisi ve kar dağıtımına bağlı olarak tahakkuk eden vergiler hariç olmak üzere diğer vergiler, mali mükellefiyetler tenzil edilir.
- Kalandan itfa edilmemiş hisse senetlerinin ödenen kısmına % 5 nispetinde I. Temettü verilir.
- Bakiye kalan miktar idare meclisinin teklifi üzerine genel kurulun kararı ile kısmen veya tamamen bütün sermaye sahiplerine II.Temettü olarak dağıtılabilir; olağanüstü yedeklere ayrılabilir yada ertesi yıla aktarılabilir.
- Ayrıca TTK’nın 466/3. Maddesi gereği pay sahipleri ve kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması genel kurulca kararlaştırılan kısımlardan I.Temettü düşüldükten sonra dağıtılacak kısmın % 10’u II.Tertip Yedek Akçe olarak ayrılır.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

27.8) Azınlık Payları

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların ödenmiş / çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden ana ortaklık, bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançoda özkaynak hesap grubunda “Azınlık Payları” kalemlerinde gösterilir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından tam konsolidasyon ve oransal konsolidasyon yöntemlerine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım dönem karı / (zararı) kaleminden sonra dönem karı / (zararının) dağılımı altında azınlık payı adıyla gösterilir.

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Yurtiçi Satışlar	34.213.418	9.684.324	36.439.347	13.015.991
Yurtdışı Satışlar	74.202.624	22.850.684	64.686.256	22.988.346
Diğer Gelirler	364.847	254.577	486.168	191.967
Satıştan İadeler (-)	(778.283)	(367.985)	(289.812)	(169.942)
Satış İskontoları (-)	(474.251)	(132.470)	(209.002)	(2.082)
Diğer İndirimler (-)	-	-	(30.078)	(9.459)
	107.528.355	32.289.130	101.082.879	36.014.821

Satılan Mamul Maliyeti (-)	(85.458.765)	(25.376.610)	(74.823.569)	(25.778.455)
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(3.344.262)	(54.766)	(4.421.159)	(1.398.818)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	-	-	-	-
Diğer Satışların Maliyeti (-)	-	-	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı/ (Zararı)	18.725.328	6.857.754	21.838.151	8.837.548

	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
SATILAN MAMUL MALİYETİ	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
İlk Madde Malzeme Giderleri (-)	(56.905.412)	(18.812.503)	(52.501.645)	(17.543.425)
Doğrudan İşçilik	(6.473.988)	(2.235.328)	(4.921.489)	(1.891.976)
Genel Üretim Gideri	(17.059.399)	(3.777.049)	(11.765.615)	(3.435.441)
Amortisman Giderleri	(3.502.464)	(1.160.516)	(3.868.260)	(943.883)
Kıdem Tazminatı ve İzin Kar. Gid. (-)	(728.019)	(399.079)	(747.068)	(124.550)
Diğer Genel Üretim Giderleri (-)	-	-	-	-
Yarı Mamul Stoklarındaki Değişim	(761.892)	(1.829.975)	(90.007)	2.274.849
Mamul Stoklarındaki Değişim	(27.591)	2.837.840	(929.485)	(4.114.029)
Satılan Mamul Maliyeti	(85.458.765)	(25.376.610)	(74.823.569)	(25.778.455)

NOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(389.270)	(160.855)	(270.543)	(92.485)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(5.870.617)	(1.776.784)	(4.844.924)	(1.851.157)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.328.091)	(1.448.800)	(3.511.102)	(1.156.975)
	(10.587.978)	(3.386.439)	(8.626.569)	(3.100.617)

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin fonksiyonel bazda niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)				
İlk Madde ve Malzeme Giderleri (-)	-	-	-	-
İşçi Ücret ve Giderleri (-)	(253.486)	(88.802)	(206.150)	(74.508)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler (-)	-	-	-	-
Çeşitli Giderler (-)	(94.694)	(53.391)	(32.584)	(15.030)
Vergi Resim ve Harçlar (-)	-	-	-	-
Amortisman Giderleri (-)	-	-	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(41.090)	(18.662)	(31.809)	(2.947)
	(389.270)	(160.855)	(270.543)	(92.485)

	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)				
İlk Madde ve Malzeme Giderleri (-)	-	-	-	-
İşçi Ücret ve Giderleri (-)	(703.347)	(233.746)	(595.927)	(203.926)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler (-)	(3.500.004)	(1.012.859)	(2.864.666)	(679.735)
Çeşitli Giderler (-)	(1.616.733)	(495.578)	(1.318.369)	(948.503)
Vergi Resim ve Harçlar (-)	-	-	-	-
Amortisman Giderleri (-)	-	-	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(50.533)	(34.601)	(65.962)	(18.993)
	(5.870.617)	(1.776.784)	(4.844.924)	(1.851.157)

	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Genel Yönetim Giderleri (-)				
İlk Madde ve Malzeme Giderleri (-)	-	-	-	-
İşçi Ücret ve Giderleri (-)	(1.389.963)	(531.062)	(1.057.135)	(55.757)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler (-)	(1.400.755)	(514.308)	(904.812)	(234.694)
Çeşitli Giderler (-)	(807.517)	(228.332)	(971.491)	(791.989)
Vergi Resim ve Harçlar (-)	(170.964)	(2.744)	(71.791)	(6.551)
Amortisman Giderleri (-)	(354.797)	(91.648)	(427.950)	(44.318)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(204.095)	(80.706)	(77.923)	(23.666)
	(4.328.091)	(1.448.800)	(3.511.102)	(1.156.975)

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Konusu Kalmayan Karşılıklar	843.132	537.509	1.624.767	102.466
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	972.803	236.958	799.202	340.449
Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	2.478.601	459.301	9.737.656	(54.893)
	4.294.536	1.233.768	12.161.625	388.022

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Karşılık Giderleri (-)	(940.671)	(830.696)	(739.144)	364.687
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(118.907)	(20.271)	(96.868)	(20.252)
Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar (-)	(5.481.695)	(1.767.286)	(1.174.776)	173.669
	(6.541.273)	(2.618.253)	(2.010.788)	518.104

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Faiz Gelirleri	5.315.152	(516.612)	2.383.163	633.095
Kambiyo Karları	9.293.539	3.677.563	9.517.943	5.466.173
Reeskont Faiz Gelirleri	649.527	(49.039)	1.018.226	60.578
	15.258.218	3.111.912	12.919.332	6.159.846

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2011	01.07.2011
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Kambiyo Zararları (-)	(6.107.130)	(3.510.749)	(14.817.892)	(7.928.674)
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(762.496)	259.655	(817.261)	150.190
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(1.877.707)	(1.096.620)	(10.757.809)	(5.922.109)
Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(56.377)	1.689.775	-	-
	(8.803.710)	(2.657.939)	(26.392.962)	(13.700.593)

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile Seri:XI, No:29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

muhasabeleştirmektedir. Farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Seri:XI, No:29 sayılı tebliğe göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Bilanço'daki ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012	01.01.2011
	30.09.2012	31.12.2011
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	(6.587.132)	(7.071.002)
Dönem Ertelenmiş Vergi Değişimi (+/-)	2.492.771	483.870
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	(4.094.361)	(6.587.132)

30.09.2012 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Geçici Farklar	
	30.09.2012	31.12.2011
Nakit ve Nakit Benzerleri	669	(115)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	(2.260.103)	(2.411.524)
Diğer Ticari Alacaklar	(1.466.370)	(2.965.449)
Stoklar	(152.201)	(1.536.702)
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	-	(39.120)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	(1.084.428)	-
Maddi Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	31.395.991	46.597.188
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.844	466.286
Diğer Duran Varlıklar	440.151	(29.826)
Finansal Borçlar	(3.680.762)	(5.067.479)
İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	3.485	611
Diğer Ticari Borçlar	58.442	328.643
Diğer Borçlar	-	-
Borç Karşılıkları	(523.722)	(442.215)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	430.816	445.998
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	(2.694.008)	(2.347.095)
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	(63.541)
TOPLAM	20.471.804	32.935.660

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	
	30.09.2012	31.12.2011
Nakit ve Nakit Benzerleri	(134)	23
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	452.021	482.305
Diğer Ticari Alacaklar	293.274	593.090
Stoklar	30.440	307.340
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	-	7.824
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	216.886	-
Maddi Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	(6.279.198)	(9.319.437)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(769)	(93.257)
Diğer Duran Varlıklar	(88.030)	5.965
Finansal Borçlar	736.152	1.013.496
İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	(697)	(122)
Diğer Ticari Borçlar	(11.688)	(65.729)
Diğer Borçlar	-	-
Borç Karşılıkları	104.744	88.443
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	(86.163)	(89.200)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	538.801	469.419
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	12.708
TOPLAM	(4.094.361)	(6.587.132)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Kurumlar Vergisine tabi olup, 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.

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 %20 oranında geçici vergi hesaplanır. (2011: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1 – 25. günleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

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

Vergi karşılıkları ile vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

a- Vergi karşılıkları

	30.09.2012	30.09.2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(2.944.688)	(983.272)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(445.951)	310.680
Gelir tablosuna yansıtılan vergi	(3.390.639)	(672.592)

	30.09.2012	31.12.2011
Kurumlar vergisi karşılığı	(2.944.688)	(2.081.416)
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	2.318.966	2.051.416
Ödenecek kurumlar vergisi	(625.722)	(30.000)

b- Vergi karşılıklarının mutabakatı

	30.09.2012	30.09.2011
Sürdürülen Faaliyetlerden Vergi Öncesi Kar/Zararı	11.260.693	9.888.789

<i>Vergi Etkileri</i>		
Sürdürülen Faal. Karı Üzerinden Hesaplanan Vergi	(2.252.139)	(1.977.758)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderlerin Etkisi	(180.635)	(103.373)
Eğitim ve Sağlık Tesisleri İlişkin Bağış Yardım	-	1.449.473
Diğer İndirimler	535.500	-
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararı	-	27.597
Konsolidasyon Etkisi	-	-
UFRS Karı-Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar Fark Etkisi	(1.493.365)	(68.531)
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı	(3.390.639)	(672.592)

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri, yasal vergi ve masraflar gibi Şirket tarafından ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan miktar ile Şirket'in bir önceki hesap döneminde uğradığı zarar, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra kalan miktar safi karı teşkil eder ve aşağıdaki gibi dağıtılır:

- TTK'nın 466/1. Maddesi uyarınca, safi karın % 5'i ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar I.Tertip Yedek Akçe olarak ayrılır.
- Kalan tutardan mali kanunlar ve mali mevzuat gereği ödenecek Kurumlar Vergisi ve kar dağıtımına bağlı olarak tahakkuk eden vergiler hariç olmak üzere diğer vergiler, mali mükellefiyetler tenzil edilir.
- Kalandan itfa edilmemiş hisse senetlerinin ödenen kısmına % 5 nispetinde I. Temettü verilir.
- Bakiye miktar idare meclisinin teklifi ve genel kurulun kararı ile kısmen veya tamamen bütün sermaye sahiplerine II. Temettü olarak dağıtılabilir; olağanüstü yedeklere ayrılabilir ya da ertesi yıla aktarılabilir.
- Ayrıca TTK'nın 466/3. Maddesi gereği pay sahipleri ve kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması genel kurulca kararlaştırılan kısımlardan I.Temettü düşüldükten sonra dağıtılacak kısmın % 10'u II. Tertip Yedek Akçe olarak ayrılır.

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	01.01.2012	01.01.2011	01.01.2011
Hisse Başına Kazanç	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	11.100.000	11.100.000	11.100.000
Ana Şirket hissedarlarına ait net dönem karı / zararı	7.870.054	9.225.277	10.961.383
Hisse başına kazanç	0,71	0,83	0,98
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir / gider	7.736.243	9.096.864	10.790.680
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen hisse başına kazanç	0,70	0,82	0,97

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

37.1) İlişkili Taraflarla Alacak ve Borç Bakiyeleri:

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2012	31.12.2011
<i>E-KARMA BİLGİSAYAR YAZILIM VE DANIŞMANLIK SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.</i>	-	18.212
<i>JANER SİGORTA ARACILIK HİZMETLERİ LTD. ŞTİ.</i>	-	236
<i>JANNAK TUR. TAŞ. GIDA ÖZEL EĞT. SAĞ. HİZ. YARIM ORMAN PET. OTO. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.</i>	294.048	246.636
<i>JANTSA LTD. MMC</i>		-
<i>JANTSAN JANT PAZ. SAN. TİC. A.Ş.</i>	9.006.734	10.676.644
<i>NYSA AKARYAKIT İNŞAAT SAN. TİC. A.Ş.</i>	694	-
<i>SİNEM ENERJİ ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.</i>	-	10.021
Reeskont (-)	(175.679)	(325.737)
Toplam	9.125.797	10.626.012

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30.09.2012	31.12.2011
İlişkili Taraflar-Satıcılar		
<i>E-KARMA BİLGİSAYAR YAZILIM VE DANIŞMANLIK SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.</i>	-	10.128
<i>JANER SİGORTA ARACILIK HİZMETLERİ LTD. ŞTİ.</i>	183.770	25.365
<i>JANNAK TUR. TAŞ. GIDA ÖZEL EĞT. SAĞ. HİZ. YARIM ORMAN PET. OTO. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.</i>	15.200	52.822
<i>JANTSAN JANT PAZ. SAN. TİC. A.Ş.</i>	592.876	345.066
<i>NYSA AKARYAKIT İNŞAAT SAN. TİC. A.Ş.</i>	3.900	-
Reeskont (-)	(3.556)	(612)
Toplam	792.190	432.769

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

c) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2012	31.12.2011
<i>Ortaklardan Alacaklar</i>	4.186.460	-
	4.186.460	-

d) Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2012	31.12.2011
<i>Ortaklara Borçlar</i>	168.889	704.848
	168.889	704.848

e) Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2012	31.12.2011
<i>Ortaklara Borçlar</i>	-	846.735
	-	846.735

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

37.2) İlişkili Taraflarla Yapılan Alış-Satış İşlemleri:

	01.01.2012 – 30.09.2012					
	Mal		Hizmet		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış
JMW SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	8.717.022	116.250	29.550	-	56.114
NYSA AKARYAKIT GAYRİMENKUL İNŞ. SAN. VE TİC. A.Ş.	2.333.277	-	-	18.890	1.244.122	224.123
SİNEM ENERJİ A.Ş.	-	-	-	810	-	-
JANNAK TUR. TAŞ. ÖZ. EĞT. PETR. OTİV. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.	18.793	48.952	40.578	710	21.878	13.693
E-KARMA BİLGİSAYAR YAZILIM DANIŞMANLIK LTD. ŞTİ.	7.551	-	-	1.215	-	-
ŞEFİK ÇERÇİOĞLU	-	-	-	-	14.072.050	-
ERCAN ÇERÇİOĞLU	-	-	-	-	1.077	-
JANTSAN JANT PAZ. SAN. VE TİC. A.Ş.	1.768.995	18.734.536	13.828	-	763.481	647.016
	4.128.616	27.500.510	170.656	51.175	16.102.610	940.946

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	01.01.2011-30.09.2011					
	Mal		Hizmet		Diğer	
	Alış	Satış	Alış	Satış	Alış	Satış
NYSA AKARYAKIT GAYRİMENKUL İNŞ. SAN. VE TİC. A.Ş.	366.558	-	5.424	92.245	-	15.780
SİNEM ENERJİ A.Ş.	-	-	-	1.080	-	-
JANNAK TUR. TAŞ. ÖZ. EĞT. PETR. OTİV. SAN. VE TİC. LTD. ŞTİ.	25.837	304.287	45.641	10.625	57.600	41.522
E-KARMA BİLGİSAYAR YAZILIM DANIŞMANLIK LTD. ŞTİ.	-	-	4.400	1.080	1.289	-
JANER SİGORTA	-	-	-	-	1.337	-
ŞEFİK ÇERÇİOĞLU	-	-	-	-	1.856.678	130.000
ERCAN ÇERÇİOĞLU	-	-	-	-	1.881	5.405
JANTSA JANT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	366.558	92.245	5.424	15.780	-
JANTSAN JANT PAZ. SAN. VE TİC. A.Ş.	1.819.449	18.671.120	143.159	825	342.314	810.623
	2.211.844	19.341.965	290.869	111.279	2.276.879	1.003.330

37.3) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler

	30.09.2012	31.12.2011
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	315.265	199.701

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

38.1) Sermaye Riski

Grup sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını arttırmayı hedeflemektedir.

Grubun sermaye yapısı Dipnot 8 ve 10’da açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 6’da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 27’de açıklanan sırasıyla çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grubun sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup Yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Finansal Risk ve Ticari Borçlar	53.722.049	91.878.118
Nakit ve Nakit Benzerler (-)	(414.230)	(334.430)
Net Borç	53.307.819	91.543.688
Toplam Özkaynak	90.823.480	75.200.461
Net Borç / Toplam Özkaynak Oranı	59%	122%

38.2) Kredi riski

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlarken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grubun kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit, kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Grup ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir. Grubun kullanılan bu finansal araçlardan kaynaklanan risklere maruz kalması söz konusu olup, bu finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riski ayrıca takip edilmektedir. Grubun sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri üst yönetim tarafından değerlendirilir. Finansal varlık türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri tablo olarak sunulmuştur.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	Alacaklar				Banka Mevduatları	Finansal Yatırımlar	Yatırım Avansı	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
30.09.2012								
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	9.125.797	21.329.355	722.557	4.186.460	408.426	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	9.108.122	21.282.088	722.557	4.186.460	408.426	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	17.675	47.267	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri			-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	76.476	3.457.234	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	(76.476)	(3.457.234)	-	-	-	-	-	-
-Net Defterin Teminat, vs ile güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

	Alacaklar							
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka Mevduatları	Finansal Yatırımlar	Yatırım Avansı	Diğer
31.12.2011								
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	10.626.011	27.070.039	-	1.104.640	262.907	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı			-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	10.507.831	26.914.939	-	1.104.640	262.907	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	118.180	155.100	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	77.838	3.053.680	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	(77.838)	(3.053.680)	-	-	-	-	-	-
-Net Defterin Teminat, vs ile güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

38.3) Likidite Riski

Grup nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervlerinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Grubun türev olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımları şu şekildedir:

30.09.2012

Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca
Vadeler	Dipnot	DeFTER DeĞeri	Nakit Çıkışları (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay (II)	1-5 Yıl (III)	5 Yıldan Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler		55.146.750	55.146.750	13.449.615	26.006.841	15.690.294	-
Finansal Borçlar (net)	8	45.039.154	45.039.154	4.390.651	24.958.209	15.690.294	-
Ticari Borçlar (net)	10	7.890.705	7.890.705	7.110.242	780.463	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (net)	37	792.190	792.190	692.910	99.280	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	168.889	168.889	-	168.889	-	-
Diğer Çeşitli Borçlar (net)	11	1.255.812	1.255.812	1.255.812	-	-	-

31.12.2011

Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca	Sözleşme Uyarınca
Vadeler	Dipnot	DeFTER DeĞeri	Nakit Çıkışları (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay (II)	1-5 Yıl (III)	5 Yıldan Uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler		95.418.858	98.163.730	24.077.763	44.942.632	29.143.335	-
Finansal Borçlar (net)	8	70.892.210	73.617.082	11.803.880	34.221.450	27.591.752	-
Ticari Borçlar (net)	10	20.553.139	20.553.139	9.831.957	10.721.182	-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (net)	37	432.769	432.769	432.769	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	1.551.583	1.551.583	-	-	1.551.583	-
Diğer Çeşitli Borçlar (net)	11	2.009.157	2.009.157	2.009.157	-	-	-

38.4) Piyasa Riski

Aşağıdaki tablolar 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Grubun yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

i - Toplam Bazında;

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Grubun yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2012	31.12.2011
Döviz cinsinden varlıklar	9.719.968	10.786.159
Döviz cinsinden yükümlülükler	(46.478.948)	(82.237.520)
Net döviz pozisyonu	(36.758.980)	(71.451.361)

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

ii - Döviz Bazında TL Karşılıkları (Ayrıntılı);

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	30.09.2012				
	TL Karşılığı	GBP	USD	RUB	EURO
1. Ticari Alacaklar	9.275.923	87.522	2.300.260	6.805.575	1.961.762
2. Finansal Varlıklar	342.230	-	190.454	-	1.007
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	342.230	-	190.454	-	1.007
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	101.815	-	14.590	-	32.825
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.719.968	87.522	2.505.304	-	1.995.594
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6. Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	9.719.968	87.522	2.505.304	6.805.575	1.995.594
10. Ticari Borçlar	330.480	-	146.457	-	29.246
11. Finansal Yükümlülükler	29.328.815	-	9.504.730	-	5.295.733
12. Diğer Yükümlülükler	1.154.399	-	366.642	-	214.218
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.154.399	-	366.642	-	214.218
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	30.813.694	-	10.017.829	-	5.539.197
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	15.665.254	-	4.059.004	-	3.615.383
16. Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	15.665.254	-	4.059.004	-	3.615.383
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	46.478.948	-	14.076.833	-	9.154.580
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(36.758.980)	87.522	(11.571.529)	6.805.575	(7.158.986)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(36.860.795)	87.522	(11.586.119)	6.805.575	(7.191.811)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
31.12.2011					
	TL Karşılığı	GBP	USD	RUB	EURO
1. Ticari Alacaklar	10.570.661	53.441	3.062.091	9.420.952	1.670.745
2. Finansal Varlıklar	103.580	-	32.709	2.040	17.054
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	103.580	-	32.709	2.040	17.054
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	10.674.241	53.441	3.094.800	9.422.992	1.687.799
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6. Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	111.918	-	6.490	-	40.780
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	111.918	-	6.490	-	40.780
9. Toplam Varlıklar (4+8)	10.786.159	53.441	3.101.290	9.422.992	1.728.579
	-	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	844.500	60	388.193	-	43.020
11. Finansal Yükümlülükler	44.332.638	-	10.762.611	-	9.734.974
12. Diğer Yükümlülükler	10.633.533	-	356.566	292.290	150.492
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	10.633.533	-	356.566	292.290	150.492
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	55.810.671	60	11.507.370	292.290	9.928.486
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	26.426.849	-	4.870.742	-	6.997.142
16. Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	26.426.849	-	4.870.742	-	6.997.142
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	82.237.520	60	16.378.112	292.290	16.925.628
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(71.451.361)	53.381	(13.276.822)	9.130.702	(15.197.049)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(71.563.279)	53.381	(13.283.312)	9.130.702	(15.237.829)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

iii – İthalat/İhracat

	30.09.2012	31.12.2011
İhracat	74.202.624	76.781.143
İthalat	1.421.895	2.822.434

iv – Duyarlılık Analizi

iv-a. Kur riski duyarlılığı

Grup EURO ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo, Grubun EURO ve ABD Doları kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grubun içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder.

	30.09.2012		Özkaynaklar	
	Kar/Zarar		Yabancı	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:			
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.075.122)	2.075.122	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.075.122)	2.075.122	-	-
	EURO kurunun %10 değişmesi halinde:			
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(1.660.598)	1.660.598	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etki (4+5)	(1.660.598)	1.660.598	-	-
	Diğer Döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:			
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	64.835	(64.835)	-	-
8-Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	64.835	(64.835)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(3.670.885)	3.670.885	-	-

	31.12.2011		Özkaynaklar	
	Kar/Zarar		Yabancı	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:			
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.521.173)	2.521.173	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.521.173)	2.521.173	-	-
	EURO kurunun %10 değişmesi halinde:			
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	(3.741.801)	3.741.801	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etki (4+5)	(3.741.801)	3.741.801	-	-
	Diğer Döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:			
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	68.666	(68.666)	-	-
8-Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	68.666	(68.666)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(6.194.308)	6.194.308	-	-

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

iv-b. Faiz oranı duyarlılığı

Grup'un finansal yükümlülükleri, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup'un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak değişken faizli borçlanmadır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla mevcut bilanço pozisyonuna göre yabancı para faiz oranlarında %0,25'lik bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 29.176 TL değerinde artacak / azalacaktır. (31.12.2011: 59.211 TL)

Şirket'in faiz oranına duyarlı türev olmayan finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

30.09.2012				
	Değişken		Faiz Riskine	
	Faizli	Sabit Faizli	Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	-	35.778.379	35.778.379
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	414.230	414.230
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	21.329.335	21.329.335
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	9.125.797	9.125.797
Diğer alacaklar	-	-	722.557	722.557
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	4.186.460	4.186.460
Finansal yükümlülükler	8.524.816	46.621.934	0	55.146.750
Finansal borçlar	8.524.816	36.514.338	-	45.039.154
Ticari borçlar	-	7.890.705	-	7.890.705
İlişkili taraflara borçlar	-	792.190	-	792.190
Diğer borçlar	-	1.255.812	-	1.255.812
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	168.889	-	168.889
31.12.2011				
	Değişken		Faiz Riskine	
	Faizli	Sabit Faizli	Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	-	39.135.120	39.135.120
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	334.430	334.430
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	27.070.038	27.070.038
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	10.626.012	10.626.012
Diğer alacaklar	-	-	1.104.640	1.104.640
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler	20.017.113	75.421.745	-	95.438.858
Finansal borçlar	20.017.113	50.875.097	-	70.892.210
Ticari borçlar	-	20.553.139	-	20.553.139
İlişkili taraflara borçlar	-	432.769	-	432.769
Diğer borçlar	-	2.009.157	-	2.009.157
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	1.551.583	-	1.551.583

NOT 39 – 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, Grubun 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 değerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Krediler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesine ilişkin muhasebe politikaları Not 2’de açıklanmıştır. Grup’un finansal araçlarına ait kategoriler aşağıdaki gibidir.

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

Finansal araçlar ve kategorileri

30.09.2012	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar ile ilişkilendirilen varlık ve yükümlülükler	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Defter Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar									
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	-	-	414.230	414.230	6
Ticari Alacaklar	-	21.329.355	-	-	-	-	-	21.329.355	10
Diğer Alacaklar	-	722.557	-	-	-	-	-	722.557	11
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	9.125.797	-	-	-	-	-	9.125.797	37
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	4.186.460	-	-	-	-	-	4.186.460	37
Finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	7
Toplam	-	35.364.169	-	-	-	-	-	35.778.399	
Finansal yükümlülükler									
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	45.039.154	-	45.039.154	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	7.890.705	-	7.890.705	10
Diğer borçlar	-	-	-	-	-	1.255.812	-	1.255.812	11
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-	-	-	168.889	-	168.889	37
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	-	-	-	792.190	-	792.190	37
Toplam	-	-	-	-	-	55.146.750	-	55.146.750	

JANTSA JANT SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ile İŞTİRAKİ
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Tutarlar Türk Lirası (TL) Olarak Gösterilmiştir.)

Finansal araçlar ve kategorileri (Devamı)

31.12.2011	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar ile ilişkilendirilen varlık ve yükümlülükler	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Defter Değeri	Dipnot
Finansal Varlıklar									
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	-	-	334.430	334.430	6
Ticari Alacaklar	-	27.070.038	-	-	-	-	-	27.070.038	10
Diğer Alacaklar	-	1.104.640	-	-	-	-	-	1.104.640	11
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	10.626.012	-	-	-	-	-	10.626.012	37
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	37
Finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	7
Toplam	-	38.800.690	-	-	-	-	334.430	39.135.120	
Finansal yükümlülükler									
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	70.892.211	-	70.892.211	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	20.553.139	-	20.553.139	10
Diğer borçlar	-	-	-	-	-	2.009.157	-	2.009.157	11
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-	-	-	1.551.583	-	1.551.583	37
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	-	-	-	432.769	-	432.769	37
Toplam	-	-	-	-	-	95.438.859	-	95.438.859	

NOT 40 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Açıklamayı Gerektiren Hususlar:

Yoktur.

Düzeltilmeyi Gerektiren Hususlar:

Yoktur.

NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Cari Dönem:

- a) Finansal tablolar, yayınlanmak üzere 16 Kasım 2012 tarihinde şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, şirket finansal tabloları ortaklar genel kurulunda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

Önceki Dönem:

- a) Jantsa Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş. 29.04.2011 tarihinde 6111 sayılı kanunun 6/1-3 Kurumlar Vergisi Matrah artırımı kapsamındaki yılların tamamı için bu hakkını kullanmış ve 1.174.776 TL'sı tahakkuk eden tutarın tamamını vergi dairesinden iade alacaklarından mahsup ederek ödemiş olup, bilanço tarihi itibarıyla bu kapsamda herhangi bir borcu bulunmamaktadır.
- b) Jantsa Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Birleşik Metal İşçileri Sendikası arasında 14.06.2010 tarihinde toplu iş sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme 01.01.2010 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve 31.12.2012 tarihine kadar geçerlidir. İlk yıl 01.01.2010 tarihinden geçerli olmak üzere %6, ikinci yıl 01.01.2011 tarihinden geçerli olmak üzere (2010 Aralık ayı endeksinin 2009 Aralık ayı endeksine değişim oranı) TEFE+1 puan ve üçüncü yıl 01.01.2012 tarihinden geçerli olmak üzere (2011 Aralık ayı endeksinin 2010 Aralık ayı endeksine değişim oranı) TEFE+2 puan refah payı ilave edilerek bulunacak oran kadar ücret zammı sendikaya üye işçileri kapsayacak şekilde imza edilmiştir.
- c) Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait SPK'nın Seri : XI, No: 29 sayılı Tebliğ hükümlerine göre hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulunca 30 Nisan 2012 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. İşletmenin ortakları veya başka taraflar, finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahip değildir.