

**EGEPLAST EGE PLASTİK TİCARET
VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR, DİPNOTLARI
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

EGEPLAST EGE PLASTİK TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 ARALIK 2011 DÖNEMİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Egeplast Ege Plastik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Egeplast Ege Plastik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin (Şirket-Grup) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

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

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

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

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

4743 sayılı Yasa ve bu yasa kapsamındaki Yönetmelik ve Finansal Yeniden Yapılandırma Çerçeve Anlaşması hükümleri doğrultusunda, Grubun Alacaklı Bankalarla olan borçlarının yeniden yapılandırılması amacıyla yapılan Finansal Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi; ödemelerin zamanında yapılmaması nedeniyle, sözleşmeyi bağımsız olarak feshetme ve takibe geçme yetkisi olan lider banka Vakıfbank (Alacaklı Banka) tarafından fesh edilmiştir.

Borçların yeniden yapılandırılması konusunda uzun bir süreden beri alacaklı Vakıfbank ile Grup arasında devam eden görüşmeler 09.07.2009 tarihinde bir protokol imzaya açılmış, imzalar 13.07.2009 tarihi itibarıyla tamamlanmış ve Alacaklı Banka tarafından 14.07.2009 tarihinde Gruba bildirilmiştir.

Ancak söz konusu protokol, imza tarihinden başlayacak olan 1 yıllık ödemesiz dönemin ilk altı ayının sonunda (09.01.2010) o tarihe kadar oluşan faizin vadesinde nakden ve defaten ödenmemesi, protokolün ilk taksit ödemesinin vadesinde (22.07.2010) nakden ve defaten ödenmemesi, ödemelerin vadesinden itibaren 60 gün içerisinde Banka cari faiz oranının %50 fazlası oranında belirlenecek gecikme faizi ile birlikte nakden ve defaten ödenmemesi, İzmir Konak Akdeniz Mahallesi 989 ada 18 parselde kayıtlı bağımsız bölümlere ilişkin gerekli işlemlerin yerine getirilmemesi nedenleriyle Alacaklı Banka Vakıfbank tarafından fesih edilerek bu durum 03.11.2010 tarihli yazıyla Gruba bildirilmiştir.

Grup bunun üzerine söz konusu protokole göre yaptığı muhasebe kayıtlarını düzeltmiştir. Grubun muhasebe kayıtlarına göre dönemsonu itibarıyla Vakıfbank'a olan borç tutarı 51.981.354.-TL görünmektedir. Ancak hesaplamada dikkate alınan faiz oranı ve nihai bakiye üzerinde Alacaklı Banka ile sağlanmış bir mutabakat bulunmamaktadır. Ayrıca Banka da kendi hesaplamalarına göre olan alacak tutarını Gruba bildirmemiştir.

Grubun TMSF'ye herhangi bir borcu kalmamış olmakla birlikte Güçbirliği Grubu ilişkisinden kaynaklanan sebeplerle TMSF'nin Grubun gayrimenkulleri ve araçları nezdinde konulan hacizleri 2011 yılı içinde kısmen devam etmektedir. TMSF ile nihai mutabakatlaşma süreci Güçbirliği Grubu Şirketlerindeki gelişmelere göre sonuçlanabilecektir.

Alacaklı Bankalardan Vakıfbank ve TMSF tarafından yapılan takiplerin ve açılan karşı davaların Grup mali tablolarına etkisi konusunda belirsizlikler bulunmaktadır. İlişikteki mali tablolar Vakıfbank ve TMSF tarafından yapılan takiplerle ilgili muhtemel düzeltmeleri içermemektedir.

Yukarıda belirtilen hususlardan kaynaklanan belirsizliklerin Egeplast Ege Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumu ve bu tarihte sona eren yıla ait finansal performansı ve nakit akımları açısından önemli ve yaygın etkisi nedeniyle, Egeplast Ege Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları hakkında görüş bildirememekteyiz.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte; dipnot 41'de açıklandığı üzere Grubun 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla biten hesap döneminde Grubun konsolide bilançosunda Özkaynakların (30.858.766).-TL olduğu, sermayenin Türk Ticaret Kanunu 324/2 maddesinde yer alan 2/3'ünün karşılıksız kalma durumunun olduğu görülmektedir. Bu konuya ilişkin özel durum açıklamaları kamuya duyurulmaktadır.

Grubun iştiraklerinden Güç Yapı A.Ş.'nin proje ortakları olan TMSF-EGYO A.Ş. ile beraber yürüttüğü Dünya Ticaret Merkezi projesinin tamamlanması devam eden davaların sonucuna bağlıdır. Bu projenin devam etmesi ve tamamlanması halinde Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak bağlı ortaklığı konumunda bulunan Şirketlerle ilgili muhasebe tahmininin yeniden değerlendirilmesi Şirket mali tablolarında düzeltici etki yaratabilecektir. Ayrıca bu projenin devam etmesi ve sonuçlanması halinde bağlı ortaklıklar vasıtasıyla Şirkete önemli oranda nakit girişi olacağı, Şirketin kredibilitesinin artacağı ve kredi borçlarının yeniden yapılandırılmasının da önemli ölçüde kolaylaşacağı öngörülmektedir. Bu projenin devamı Şirketin sürekliliğine yönelik önemli bir yönetim planı olarak Şirket yönetimince benimsenmektedir. Finansal tablolar ve dipnotlarında bu husus açıklanmaktadır.

Grup, bilanço tarihi itibarıyla değer düşüklüğü karşılığı ayrılan bağlı menkul kıymet, bağlı ortaklık ve iştiraklerinde (Not 7) önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş değer düşüklüğü zararının bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını değerlendirmiş ve (Not 7) de açıklanan hususlar haricinde herhangi bir değişiklik olmadığı kanaatine vararak mali tabloları düzenlemiştir.

İzmir, 13 Nisan 2012

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

(A member of HLB International)

Servet Eyüpgiller
Yeminli Mali Müşavir
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE BİLANÇO	1
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	7
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	16
4. İŞ ORTAKLIKLARI	16
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
7. FİNANSAL YATIRIMLAR	17
8. FİNANSAL BORÇLAR.....	18
9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	19
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	21
13. STOKLAR	21
14. CANLI VARLIKLAR.....	21
15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	21
16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	21
17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	21
18. MADDİ DURAN VARLIKLAR	22
19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	22
20. ŞEREFİYE	23
21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	23
22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23
23. TAAHHÜTLER	25
24. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI.....	25
25. EMEKLİLİK PLANLARI	26
26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
27. ÖZKAYNAKLAR	26
28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	28
29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	29
30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	29
31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	29
32. FİNANSAL GELİRLER.....	30
33. FİNANSAL GİDERLER	30
34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	30
35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	30
36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ	33
37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36
39. FİNANSAL ARAÇLAR.....	41
40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	41

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE BİLANÇO

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2011	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2010
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		22.412.572	17.842.787
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	551.630	481.186
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar	10	2.506.417	2.225.092
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	4.207.548	3.016.940
İlişkili Taraf	37	3.191.955	2.489.506
Diğer		1.015.593	527.434
Stoklar	13	11.245.095	8.551.957
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	1.339.591	933.004
(Ara Toplam)		19.850.280	15.208.179
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	2.562.292	2.634.608
Duran Varlıklar		67.652.123	62.939.698
Ticari Alacaklar	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	24.504.294	20.166.018
İlişkili Taraf	37	24.501.822	20.163.349
Diğer		2.472	2.669
Finansal Yatırımlar	7	22.813.923	22.813.923
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	6.888.658	7.582.897
Maddi Duran Varlıklar	18	11.337.392	11.802.657
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	1.709	5.318
Şerefiye	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	2.106.146	568.887
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		90.064.695	80.782.485

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle

KONSOLİDE BİLANÇO

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2011	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2010
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		84.199.650	94.040.120
Finansal Borçlar	8	53.081.246	62.398.667
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	9.423.864	8.464.352
İlişkili Taraf	37	2.116.020	1.848.967
Diğer		7.307.844	6.615.385
Diğer Borçlar	11	21.615.883	22.366.991
İlişkili Taraf	37	110.337	278.488
Diğer		21.505.546	22.088.503
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	--	745.769
Borç Karşılıkları	22	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	78.657	64.342
(Ara toplam)		84.199.650	94.040.120
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin	34	--	--
Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		36.723.811	8.068.190
Finansal Borçlar	8	1.099.892	--
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	30.808.494	3.395.267
İlişkili Taraf	37	20.402.902	--
Diğer		10.405.592	3.395.267
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	4.815.426	4.672.922
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	--	--
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR	27	(30.858.766)	(21.325.824)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		(28.293.249)	(19.237.719)
Ödenmiş Sermaye		20.000.000	20.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		16.135.282	16.135.282
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		(3.779.535)	(3.779.535)
Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--
Değer Artış Fonları		--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		(32.372)	70.111
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		6.921.429	1.759.343
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(58.527.969)	(53.141.458)
Net Dönem Karı/Zararı		(9.010.084)	(281.462)
Azınlık Payları	27	(2.565.517)	(2.088.105)
TOPLAM KAYNAKLAR		90.064.695	80.782.485

Egeplast Ege Plastik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE GELİR TABLOSU**

(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2011	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2010
	Dipnot Referansları		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	101.668.876	103.100.793
Satışların Maliyeti (-)	28	(78.798.799)	(84.103.298)
BRÜT KAR/ZARAR		22.870.077	18.997.495
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(11.669.932)	(11.105.644)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(7.903.065)	(7.396.319)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	7.197.531	9.494.621
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(5.893.018)	(6.152.042)
FAALİYET KARI/ZARARI		4.601.593	3.838.112
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	--	--
Finansal Gelirler	32	2.890.941	2.910.247
Finansal Giderler (-)	33	(18.522.577)	(7.125.377)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(11.030.043)	(377.018)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		1.537.259	(161.215)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	--	(745.769)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	1.537.259	584.554
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(9.492.784)	(538.232)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(9.492.784)	(538.232)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		(9.492.784)	(538.232)
Azınlık Payları		(482.699)	(256.770)
Ana Ortaklık Payları		(9.010.084)	(281.462)
Hisse Başına Kazanç	36	(0,00451)	(0,00014)

Egeplast Ege Plastik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait

KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Birim – Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2011	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2010
DÖNEM KARI/ZARARI		(9.492.784)	(538.232)
Diğer Kapsamlı Gelir			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		--	--
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		--	--
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		--	--
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	27	(103.402)	(14.344)
Özel yedeklerdeki değişim		61.741	--
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		--	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar		--	--
Diğer		1.503	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(40.158)	(14.344)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(9.532.942)	(552.576)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(9.532.942)	(552.576)
Azınlık Payları		(477.412)	(256.981)
Ana Ortaklık Payları		(9.055.530)	(295.595)

Egeplast Ege Plastik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Bağımsız Denetim'den Geçmiş

(Dipnot Referansı 27)

	A n a O r t a k l ı ğ a A i t Ö z k a y n a k l a r								
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Değer Artış Fonları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Kar (Zarar)	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2010 itibariyle bakiye	20.000.000	16.135.282	(3.779.535)	--	84.244	1.759.343	(53.141.458)	(1.831.124)	(20.773.248)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	(14.133)	--	--	(211)	(14.344)
Net dönem karı	--	--	--	--	--	--	(281.462)	(256.770)	(538.232)
31 Aralık 2010 itibariyle bakiye	20.000.000	16.135.282	(3.779.535)	--	70.111	1.759.343	(53.422.920)	(2.088.105)	(21.325.824)

	A n a O r t a k l ı ğ a A i t Ö z k a y n a k l a r								
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Değer Artış Fonları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Kar (Zarar)	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye	20.000.000	16.135.282	(3.779.535)	--	70.111	1.759.343	(53.422.920)	(2.088.105)	(21.325.824)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	(102.482)	--	--	(920)	(103.402)
Ar-Ge teşviği	--	--	--	--	--	61.741	--	--	61.741
Transfer (G.menkul satış kazancı)	--	--	--	--	--	5.100.345	(5.100.345)	--	--
Bağlı ortaklık sermaye artırımı etkisi	--	--	--	--	--	--	(4.704)	6.207	1.503
Net dönem karı	--	--	--	--	--	--	(9.010.084)	(482.699)	(9.492.784)
31 Aralık 2011 itibariyle bakiye	20.000.000	16.135.282	(3.779.535)	--	(32.372)	6.921.429	(67.538.053)	(2.565.517)	(30.858.766)

Egeplast Ege Plastik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2011	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2010
	Dipnot Referansları		
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:			
Faaliyet Karı (Zararı)		(9.010.084)	(281.462)
Düzeltilmeler:			
Amortismanlar ve itfa payları	17, 18,19,34	1.748.346	2.097.320
Dönem karı vergi gideri (geliri)	35	(1.537.259)	161.215
Diğer vergi giderleri		(5.043.076)	(1.751.478)
Ana ortaklık dışı kar (zarar)	27	(477.412)	(256.981)
Finansal varlıklar makul değerlerindeki azalış (artış)		--	(7.682.415)
Yabancı para çevrim farklarındaki artış (azalış)		(123.145)	(2.700)
Bağlı ortaklıklardaki hisse oranı değişiminin etkisi		(4.704)	
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	24	142.503	324.505
Finansal gelirler	32	(2.890.941)	(2.910.114)
Finansal giderler	33	18.522.577	7.125.377
Maddi duran varlık satış zararı (karı)		(2.817.142)	(6.498.503)
İşletme sermayesindeki değişiklikler öncesi faaliyet karı (zararı)		(1.490.337)	(9.675.237)
İşletme sermayesindeki değişim:			
Ticari alacaklardaki azalış (artış)		(278.470)	1.830.128
Stoklardaki azalış (artış)		(2.693.137)	3.095.335
Ticari borçlardaki artış (azalış)		959.513	794.937
Devlet teşvik ve yardımları		61.741	--
Diğer dönen varlıklar ve borçlardaki net artış (azalış)		(3.079.758)	5.842.448
Diğer duran varlıklar ve borçlardaki net artış (azalış)		23.074.949	(2.561.732)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		16.554.500	(674.122)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:			
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		3.304.277	7.173.927
Maddi duran varlık alımları	18	(979.389)	(398.181)
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	--	--
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımı	17	--	(20.220)
Finansal varlık alım satımlarından kaynaklanan nakit girişleri (çıkışları)		--	--
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		2.324.887	6.755.526
Finansal faaliyetlerden sağlanan net akımı:			
Tahsil edilen faizler		12.532	1.066
Ödenen faizler		(3.396.613)	(3.390.497)
Sermaye artırım	27	--	--
Finansal yükümlülöklere ilişkin net nakış girişleri (ödemeler)		(15.424.864)	(2.802.530)
Ödenen temettüleri		--	--
Hisse senetleri ihraç primleri iptal karları		--	--
Finansal faaliyetlerden sağlanan net nakit		(18.808.944)	(6.191.961)
Nakit ve nakit benzeri değlerlerdeki net artış/(azalış)		70.443	(110.557)
Nakit ve nakit benzeri değlerin dönem başı bakiyesi	6	481.186	591.743
Nakit ve nakit benzeri değlerin dönem sonu bakiyesi	6	551.630	481.186

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Egeplast Ege Plastik Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Egeplast, Şirket) 1973 yılında İzmir’de kurulmuştur. Egeplast’ın hisselerinin belli bir bölümü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (İMKB) işlem görmektedir. Şirket’in kayıtlı adresi: “10003 Sokak No:6 A.O.S.B. Çiğli-İzmir”dir.

Grup, Şirket ve bağlı ortaklıklarından oluşmaktadır.

Grubun bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 415 kişidir (31 Aralık 2010: 439).

Şirket’in konsolide finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 13 Nisan 2012 tarihinde yayımlanmak üzere onaylanmıştır.

Şirket’in / Grubun Faaliyet Alanları

Egeplast’ın ana faaliyet konusu ilk maddesi PVC ve polietilen olan her çeşit plastik boru, ek parçalar ve yedek parçaları üretimi ve satışını gerçekleştirmektir. Bağlı ortaklıklarının faaliyetleri ise ağırlıklı olarak bu ürünlerin pazarlamasıdır.

Grubun üretim tesisleri İzmir Atatürk Organize Sanayi Bölgesindedir. Bu tesislerde inşaat, ziraat, altyapı ile ilgili boru ve ek parçaları üretimi yapılmakta, üretilen bu ürünler ağırlıklı olarak 2000 civarındaki bayi tarafından pazarlanmaktadır.

Şirket’in Hissedarları

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarı ile Şirket’in ortakları ve sahip oldukları hisse oranları aşağıdaki gibi özetlenebilir :

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Tutar	%	Tutar	%
Mazhar Zorlu Holding A.Ş.	9.525.071	47,63	9.525.071	47,63
Ege Yıldız Plastik Pazarlama A.Ş.	1.999.045	10,00	1.999.045	10,00
Halka açık ve diğer	8.475.884	42,37	8.475.884	42,37
Tarihsel maliyetiyle sermaye	20.000.000	100,00	20.000.000	100,00
Sermaye düzeltmesi (*)	16.135.282		16.135.282	
Toplam sermaye	36.135.282		36.135.282	

(*) Sermaye düzeltmesi, 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücündeki nakit sermaye artışlarının endekslenmesinden kaynaklanmaktadır.

Bağlı Ortaklıkların Listesi

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarı ile konsolide olan bağlı ortaklıklar ve bunlara ait hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana Faaliyet Konusu	Nihai Oran ve Oy Hakkı %	
			31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ege Yıldız Plastik Pazarlama A.Ş. (Ege Yıldız)	Türkiye	Egeplast ürünlerinin pazarlanması	86,45	86,45
Romegeplast S.A.	Romanya	Egeplast ürünlerinin Romanya’da pazarlanması	(*)99,03	98,53

(*) 31.07.2011 tarihinde Romegeplast S.A. da yapılan sermaye artırımının sonucu Grubun iştirak oranı %98,53’den %99,03’e çıkmıştır. Hisse oranı artışı ile ilgili yapılması gereken düzeltmeler cari dönemde finansal tablolara yansıtılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını Türk Lirası (TL) cinsinden, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) yayımlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. Bu mali tablolar tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtların, Türk Lirası'nın genel satın alma gücüyle yeniden düzeltilmesini de içeren Uluslararası Muhasebe Standartları ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi açıklamalarını da içeren Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiş ve finansal tablolar TL'ye yuvarlanmış olarak sunulmuştur.

31 Aralık 2004 yılı konsolide mali tabloları enflasyon düzeltmesinin sona erdiği 31 Aralık 2004 tarihindeki paranın satın alma gücüne göre düzeltilmiş olup, bu tarihten sonraki dönemler için enflasyon düzeltmesine başvurulmamıştır.

Yurtdışındaki Bağlı Ortaklık

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatı ile Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak hazırlamaktadırlar. Şirketin Romanya'da yerleşik bağlı ortaklığı olan Romegeplast muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını faaliyette bulunduğu Romanya'nın para birimi cinsinden ve ilgili mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide mali tablolar, Şirket'in ve bağlı ortaklığının yasal mali tabloları kullanılarak, UFRS'ye uyum sağlamak açısından gerekli düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar yansıtılmak suretiyle, kullanılan para birimi Türk Lirası olmak üzere hazırlanmıştır.

Konsolide olan yurtdışı bağlı ortaklık mali, ekonomik ve organizasyonel olarak bağımsız olduğundan yabancı şirket olarak kabul edilmektedir.

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide mali tablolar, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının aynı tarih itibariyle düzenlenen mali tablolarını içermektedir.

Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır.

Grubun konsolide mali tabloları, Egeplast Ege Plastik Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Egeplast, Şirket) ve kontrolü altında olan şirketleri içermektedir. Bu kontrol normal şartlarda eğer Grup bir şirketin sermayesi üzerindeki oy hakkının doğrudan ya da dolaylı olarak % 50'sinden fazlasına sahipse ve bir şirketin operasyonlarından kar sağlamak için finansman ve faaliyet politikalarını yönlendirebiliyorsa bulunmaktadır. Azınlık hak sahiplerine atfedilen öz sermaye ve net kar sırasıyla bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilir.

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide mali tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikaları 01 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap döneminde önceki dönemlerle uyumlu olarak uygulanmıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İştirakler

Grubun iştirakleri öz sermaye yöntemine göre muhasebeleştirilir. İştirakler bilançoda, maliyetlerine Grubun iştiraklerin net varlıklarındaki payında, alım sonrası oluşan değişikliklerin eklenmesi ve olması halinde bir değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilir. Gelir tablosu Grubun iştiraklerinin faaliyet sonuçlarındaki payını yansıtır. Grubun iştiraklerindeki yatırımı, satın almada meydana gelen şerefiye hariç tutarıyla gösterilir. Satın alma sırasında oluşan şerefiye olduğunda (birikmiş amortisman düşülmüş tutarıyla) konsolide mali tablolarda ayrıca sınıflandırılır.

İlgili mali tablo dönemlerinde Grubun gerek ilgili işletmelerin toplam aktif, hasılat, bilanço dışı yükümlülükler vb. mali tablo büyüklükleri bakımından küçük olması gerekse faaliyet hacminin düşük olması gibi nedenlerle iştirakleri konsolidasyon dışı tutulmuştur. Bu iştirakler maliyet bedeliyle değerlendirilmiştir.

Satılmaya Hazır Menkul Kıymetler

Tüm yatırımlar ilk olarak yatırımlarla ilgili elde etme giderleri dahil, yatırımın gerçek değeri olan maliyetle gösterilirler.

Satılmaya hazır menkul kıymetlerin, ilk defa mali tablolara alınmalarından sonra makul değerleri üzerinden değerlendirilmesi gerekmektedir. Aktif bir piyasası olan finansal varlıkların değerlemesinde makul değerleri bilanço tarihindeki uygun piyasa fiyat kotasyonunun bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emri ile belirlenir.

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Aktif bir piyasada kote olmayan ve gerçek değeri alternatif değerlendirme yöntemleriyle güvenilir bir şekilde ölçülemeyen satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış olan yatırımlar maliyet bedeliyle ölçülmektedirler. Bu yatırımların taşıdığı değerler her bilanço tarihinde değer düşüklüğü karşılığı için yeniden incelenirler. Parasal olmayan yatırımlar maliyet değeri üzerinden gösterilmekte ve işlem tarihindeki döviz kuru (tarihsel kur) kullanılarak ilgili ölçüm birimlerine çevrilmektedirler.

Düzenlenmiş finansal varlık alış ve satışları, Grubun varlığı alış ya da satışı gerçekleştirdiği tarihte, diğer bir deyişle, Grubun söz konusu aktifin alışını veya satışını taahhüt ettiği tarihte kaydedilmektedir.

Düzenlenmiş alışlar ve satışlar, ilgili varlığın teslim tarihinin yasal düzenlemeler veya piyasa teamülleri çerçevesinde belirlediği finansal varlık alışları veya satışlarıdır.

Netleştirme

Mali tablolarda yer alan finansal varlıklar ve yükümlülükler, ilgili değerleri netleştirmeye izin veren yasal bir yetkinin olması ve değerlerin net olarak gösterilmesi hususunda bir niyetin olması ya da varlığın gerçekleşmesi ile borcun yerine getirilmesinin aynı anda olması durumunda mali tablolarda net değerleri üzerinden gösterilmektedirler.

Varsayımların Kullanılması

Mali tabloların UFRS'ye göre hazırlanması, yönetimin raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını ve raporlama tarihi itibariyle vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütlerin gösterimini etkileyecek varsayımlar ve tahminler yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltme kayıtları yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Konsolide nakit akım tablolarının hazırlanması amacıyla nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ile üç ay ya da üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir.

Ticari Alacaklar ve Diğer Alacaklar

Ticari alacaklar fatura üzerindeki değerlerle kayda alınmakta ve şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadırlar. Şüpheli alacak karşılığının tahmini, alacağın tamamının tahsilinin artık mümkün olmaması durumunda yapılmaktadır.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Grup, bir finansal varlığı veya yükümlülüğü sadece ve sadece o araç ile ilgili kontrata dayalı yükümlülükleri ile ilgili taraf olduğu durumda mali tablolarına kaydetmektedir. Grup, bir finansal varlığı veya finansal varlığın bir kısmını sadece ve sadece finansal varlığın veya finansal varlığın bir kısmı üzerindeki kontrata dayalı hakların kontrolünü kaybettiğinde kayıttan çıkarmaktadır. Grup, bir finansal yükümlülüğü sadece ve sadece yükümlülük sona erdiğinde, yani yükümlülük ile ilgili kontrata dayalı yükümlülükler yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya süresi dolduğunda kayıttan çıkarmaktadır.

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

İlişkili Taraflar

Bir tarafın bir işletme ile ilişkili sayılması için:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) İşletme üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya

(iii) İşletme üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, işletmenin bir iştiraki olması ("TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar" Standardında tanımlandığı gibi);

(c) Tarafın, işletmenin ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması (bakınız: "TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar");

(d) Tarafın, işletmenin veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen her hangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen her hangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

Konsolide mali tablolar için, konsolide olmayan bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler ilişkili taraf olarak adlandırılır. İlişkili taraflar ayrıca esas sahip olan şahıslar, yönetim ve Grubun yönetim kurulu üyeleri ve ailelerini de kapsamaktadır (Not 37).

Stoklar

Stoklar, stok değer düşük karşılığı ayrıldıktan sonra net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları tamamlama ve satışa hazır duruma getirebilmek için yapılması gereken tahmini harcamaların düşülmesinden sonraki değerdir. Stokların maliyeti, ağırlıklı ortalama metot kullanılarak hesaplanmıştır. Mamul maliyetine, ilk madde ve malzeme, direkt işçilik ve değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir.

Amortisman aşağıdaki tahmini ekonomik ömürleri üzerinden "doğrusal amortisman" yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Maddi Duran Varlıklar	Faydalı Ömür
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	15-50 yıl
Binalar	40-50 yıl
Tesis makine ve cihazlar	3-20 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	3-50 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4-10 yıl

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Bir maddi duran varlık kaleminin maliyeti:

- (a) İndirimler ve ticari iskontolar düşüldükten sonra, ithalat vergileri ve iade edilmeyen alış vergileri dahil, satın alma fiyatı,
- (b) Varlığın yerleştirileceği yere ve yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesini sağlayacak duruma getirilmesine ilişkin her türlü maliyet,
- (c) Maddi duran varlığın sökülmesi ve taşınması ile yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin tahmini maliyeti, işletmenin ilgili kalemin elde edilmesi ya da stok üretimi dışında bir amaçla belirli bir süre kullanımı sonucunda katlandığı yükümlülükleri içerir.

Maddi duran varlıklarla ilgili bütün maliyetler oluştuğu tarihteki değerleriyle muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek; 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar ise maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmıştır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bir işletmeden ayrı olarak elde edilen maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilmektedirler. Bir işletmenin devir alınmasının bir parçası olarak elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, ilgili varlığın rayiç bedelinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda aktifleştirilir. Ancak, bu rayiç bedelin, alımdan doğan bir negatif şerefiye yaratmamasına veya varolan negatif şerefiyeyi artırmamasına dikkat edilir. Maddi olmayan duran varlıklar, doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili varlığın en iyi tahmini ekonomik ömrü boyunca itfa edilmektedirler.

Yeni yazılımların alış maliyeti, söz konusu yazılımın ilgili donanımların bir parçası olmaması halinde aktifleştirilir ve maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır. Yazılımlar normal amortisman yöntemi ile 3 ila 5 yıl arasında itfa edilir. Amortisman aşağıdaki tahmini ekonomik ömürleri üzerinden “doğrusal amortisman” yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Faydalı Ömür
Haklar	3-5 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl ya da kira sözleşmesinin süresi

Araştırma Geliştirme Giderleri

Araştırma geliştirme giderleri gerçekleştiği anda giderleştirilir. Bir proje ile ilgili geliştirme harcaması gelecekteki gerçekleştirilebilir değerinden emin olduğu zaman ileriki dönemlere taşınabilir. Taşınan herhangi bir harcama ilgili projenin gelecekteki beklenen satışlarının dönemi üzerinden amortismanla tabi tutulur.

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Grubun geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır.

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Hasılat

Gelirler, Grup’a ekonomik getiri sağlanması olasılığı olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman kayıtlara alınmaktadır. Gelirler indirimler, katma değer ve satışla ilgili vergiler düşüldükten sonra net olarak belirtilmektedirler.

Hasılat, alınan ve alınacak olan bedelin makul değeri ile ölçülür.

Gelirler, aşağıda belirtilen kayda alım ölçütleri dikkate alınarak kayda alınmaktadır:

Mal Satışları

Malların sahipliği ile ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, işletmenin satılan malların yönetimiyle sahipliğin gerektirdiği şekilde ilgili olmaması ve söz konusu mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması, hasılatın miktarının güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi işlemle ilgili ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması ve işlemle ilgili olarak yüklenilen ve yüklenilecek olan maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda mal satışı hasılat olarak kaydedilir.

Hizmet

Hizmet sunumu ilgili işlemlerin sonuçlarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumda işlemle ilgili hasılat ilgili işlemin bilanço tarihindeki tamamlama düzeyi dikkate alınarak mali tablolara alınır.

Faiz

Varlığın efektif getirisi dikkate alınmak kaydıyla zaman orantılı olarak mali tablolara alınır.

Hükümet Tarafından Verilen Teşvikler

Hükümet teşvikleri, Şirket’in bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşviğin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılımları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelirlere muhasebeleştirilir.

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerin çevrimi yapılırken, işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurlar esas alınır. Yabancı para cinsinden parasal olmayan bilanço kalemlerin çevriminde ise bilanço tarihinde geçerli olan kurlar esas alınmaktadır. Oluşan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Grubun Türkiye’de yerleşik şirketlerinde yabancı para cinsinden bilanço kalemlerinin çevriminde kullanılan ilgili dönem sonu döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	USD / TL (Alış)	USD / TL (Satış)	EUR / TL (Alış)	EUR / TL (Satış)
31 Aralık 2011	1,8889	1,8980	2,4438	2,4556
31 Aralık 2010	1,5460	1,5535	2,0491	2,0590

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Yabancı bağıli ortaklıkların bilanço kalemlerinin çevrilmesinde bilanço tarihinde geçerli olan kurlar esas alınır. Yabancı bağıli ortaklığın gelir tablosu ise yıllık ortalama kurlar esas alınarak çevrilir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları öz sermaye içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilir. Yabancı para çevrim farklarının konsolidasyona tabi olan ancak ana ortaklığın doğrudan veya dolaylı olarak tümüne sahip olmadığı yabancı işletmelerle ilgili olması durumunda, yabancı para çevrim farklarından topluluk dışı paya isabet eden kısım konsolide bilançada topluluk dışı payın içinde gösterilir.

Yurtdışı bir varlığın elden çıkartılmasında, yabancı para çevrim farkları gelir tablosunda elden çıkarma ile ilgili gelir-gider olarak kabul edilir. Yabancı bir şirketin satın alınmasından doğan şerefiye ve defter değeri ile ilgili düzeltmeler satın alan şirketin aktif ya da pasifi olarak kabul edilir ve daha sonra dönüştürölmek üzere işlemin olduğu tarihte geçerli olan kurdan kaydedilir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören aktüeryal metodu kullanarak hesaplamış ve konsolide mali tablolara yansıtılmıştır.

Borçlanma Giderleri

Borçlanmayla ilgili giderler, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Vergi Karşılıkları

Cari dönem ve önceki dönemlerde ilgili cari vergi yükümlölüğü veya varlığı yürürlükte olan ve bilanço tarihi itibariyle geçerli bulunan vergi oranları üzerinden yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlölüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlölükleri aşağıdaki durumlar haricinde bütün vergiye tabi geçici farklılıklar için kayıtlara alınmaktadır:

- Ertelenmiş vergi yükümlölüğünün şerefiye itfasından doğması ya da şirket birleşmesi olmayan bir işlemdeki bir varlığın veya borcun ilk defa kayıtlara alınmasında, ve işlem gerçekleştiği zaman ne muhasebesel karı ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemediği durumlar,
- Geçici farkın ters çevrilmesinin zamanlamasının kontrol edilebildiği, ve öngörülebilir gelecekte geçici farkın ters çevrilmeyeceğinin olası olduğu durumlar hariç, bağıli ortaklıklara, iştiraklere ve ortaklıklara yapılan yatırımlarla ilgili vergiye tabi geçici farklar göz önünde bulundurulduğu durumlar.

Ertelenmiş vergi alacakları, vergiden indirilebilir geçici farklar, kullanılmamış vergi varlıkları ve kayıplarının taşınmasından faydalanılabilecek kadar vergilendirilebilir kar oluşması ölçüsünde, kullanılmamış vergi alacakları ve kullanılmamış vergi kayıpları için kayıtlara alınmaktadırlar. Bunlar aşağıdaki durumlarda hariçtir:

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

- Vergiden indirilebilir geçici farkla ilgili olan ertelenmiş vergi alacağının şirket birleşmesi olmayan bir işlemdeki varlık veya borcun ilk defa kayıtlara alınmasından doğduğu ve işlem sırasında ne muhasebesel karı ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilediği durumlar,
- Bağlı ortaklıklara, iştiraklere, ve ortaklıklara yapılan yatırımlarla ilgili mahsup edilebilir geçici farklarda ertelenmiş vergi alacaklarının kaydedilebileceği durumlar sadece geçici farkların öngörülebilir gelecekte ters çevrilmesinin mümkün olduğu ve bu geçici farkın mahsup edilebileceği vergiye tabi karın oluştuğu durumlar.

Ertelenmiş vergi alacağının taşıdığı değer, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve ertelenmiş vergi alacağının tamamen ya da kısmen kullanımına olanak sağlayacak yeterli vergilendirilebilir karın olması durumunda azaltılır.

Ertelenmiş vergi alacakları ve yükümlülükleri varlığın gerçekleştiği ya da yükümlülüğün ifa edildiği dönemde geçerli olan ve bilanço tarihinde yürürlükte olan vergi oranına göre hesaplanır.

Vukuu Muhtemel Yükümlülükler

Vukuu muhtemel yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamaktadır. Bu yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise dipnotlarda açıklanır.

Vukuu muhtemel kazançlar da mali tablolara yansıtılmamaktadır, ancak ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Bölümlere Göre Raporlama

Şirket, satışlarının büyük çoğunluğunu Türkiye’de gerçekleştirmektedir. Şirket yönetimi bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölümlere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, Şirket Yönetimi’nin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan varsayımlarla farklılık gösterebilir.

Şirket’in muhasebe politikalarının uygulanmasıyla ilgili önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları aşağıda özetlenmiştir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı

Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü kaybı, Şirket Yönetimi’nin ticari alacaklar tutarının hacmi, geçmiş deneyimler ve genel ekonomik koşullar ile ilgili değerlendirmesine dayanmaktadır.

Varlıkların faydalı ömürleri

Şirket’in varlıklarının faydalı ekonomik ömürleri, varlığın iktisap tarihinde Şirket Yönetim’i tarafından belirlenir ve düzenli olarak gözden geçirilir. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirler. Bu değerlendirme, Şirket’in benzer varlıklarla ilgili deneyimlerine dayanır. Bir varlığın faydalı ömrü belirlenirken, Şirket ayrıca piyasadaki değişimler veya gelişmeler sonucu varlıkların teknik ve/veya ticari olarak kullanılamaz hale gelmesi durumunu da gözönünde bulundurur.

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarındaki Değişiklikler

Grup cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan Grubun faaliyet konusu ile ilgili yeni ve revize edilmiş standart ve yorumlar bulunmamaktadır.

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2011 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Grubun faaliyetleri ile ilgili değildir:

UFRS 1, "UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması-Diğer İstisnai Durumlar"
UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu"
UMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları"
UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum"
UFRYK 14, "Asgari Fonlama Koşulları"
UFRYK 19, "Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi"

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar ilgili standartlar:

UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
UFRS 9, "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme"
UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar"
UFRS 11, "Ortak Düzenlemeler"
UFRS 12, "Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar"
UFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları"
UMS 12, "Gelir Vergisi"
UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve coğrafi bölgeler olmadığından Şirketimiz coğrafi ve işletme esasına göre bölümlere yapmamaktadır. Bu nedenle UFRS 8 de yer alan düzenlemelere uygun raporlama yapmakla yükümlü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)
 (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	29.710	55.476
Alınan Çekler	22.500	29.287
Bankalar (Kısa Vadeli Mevduatlar Dahil)	499.420	396.423
	551.630	481.186

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 21.900-TL ve 51.313.-USD bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 62.236.-TL, 51.300.-USD ve 259.-EUR).

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Maliyet Bedeli					31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Şirket	Temel Faaliyet Alanı	Bulunduğu Ülke	Sahip Olan Ortaklık	Niteliği	Bilançoda Taşınan Değer	Bilançoda Taşınan Değer
Ares Alaçatı A.Ş.	Enerji	Türkiye	Ege Yıldız	Bağlı Menkul Kıymet	127.229	127.229
Ataer A.Ş.	Enerji	Türkiye	Egeplast	Bağlı Menkul Kıymet	1.087	1.087
EgeSökteks A.Ş.	Tekstil	Türkiye	Egeplast - Ege Yıldız	Bağlı Ortaklık	7.941.131	7.941.131
EGS Dış Tic A.Ş.	Dış Tic.	Türkiye	Ege Yıldız	Bağlı Menkul Kıymet	6.771	6.771
EGS Holding A.Ş.	Holding	Türkiye	Ege Yıldız	Bağlı Menkul Kıymet	425.479	425.479
Güçbirliği Holding A.Ş. (**)	Yatırım	Türkiye	Ege Yıldız	İştirak	20.928.925	20.928.925
Güçbirliği Tekstil A.Ş.	Tekstil	Türkiye	Ege Yıldız	İştirak	175.000	175.000
Güçyapı A.Ş.	İnşaat	Türkiye	Ege Yıldız	Bağlı Ortaklık	7.811.635	7.811.635
İzmir Enerji A.Ş.	Enerji	Türkiye	Ege Yıldız	Bağlı Menkul Kıymet	35.000	35.000
Merpa Import Exp. SRL.	--	Romanya	Ege Yıldız	Bağlı Ortaklık	1.721.682	1.721.682
Plant Tarım Ürünleri A.Ş.	Tarım	Türkiye	Ege Yıldız	Bağlı Menkul Kıymet	144.896	144.896
Tempoplast GmbH	--	Almanya	Ege Yıldız	Bağlı Ortaklık	685.269	685.269
Toplam					40.004.103	40.004.103
Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) (*)					(17.190.181)	(17.190.181)
					22.813.923	22.813.923

(*) 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, EgeSökteks A.Ş., EGS Dış Tic A.Ş., EGS Holding A.Ş., Güçbirliği Tekstil A.Ş., Güçyapı A.Ş., Plant Tarım Ürünleri A.Ş. ve Tempoplast GmbH'nin kayıtlarda yer alan maliyet bedellerinin tamamını kapsamaktadır.

Şirket'in finansal yatırımları aktif bir piyasası olmadığı için maliyet bedeliyle değerlenen finansal varlıklarından oluşmaktadır. Yukarıda listelenen Şirketler maliyet bedeli 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın cari alım gücüne göre düzeltilerek konsolide mali tablolara alınmıştır.

Grup, bilanço tarihi itibarıyla değer düşüklüğü karşılığı ayrılan bağlı menkul kıymet, bağlı ortaklık ve iştiraklerinde önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş değer düşüklüğü zararının bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını değerlendirmiş herhangi bir değişiklik olmadığı kanaatine varmıştır.

(**) TMS 28 (İştiraklerdeki Yatırımlar Standardı) nın 10. Paragrafı aşağıdaki gibidir.

“Bir işletmenin, yatırım yapılan bir iştirakin finansal ve faaliyet politikalarına ilişkin kararlarına katılma gücünü yitirmesi durumunda, bu işletme söz konusu iştirakteki önemli etkisini kaybeder. Önemli etkinin kaybedilmesi, sahiplik düzeylerinde mutlak veya göreceli bir değişim ile birlikte veya böyle bir değişiklik gerçekleşmeksizin de meydana gelebilir. Örneğin, bir iştirakin; devletin, mahkemenin, kayyum ya da bir düzenleyici otoritenin kontrolüne geçmesi durumunda önemli etki ortadan kalkabilir. Önemli etkinin ortadan kalkması, sözleşmeye bağlı bir anlaşma sonucunda da gerçekleşebilir.”

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Güçbirliği Holding'in yatırım aşamasında kullandığı kredilerdeki müteselsil kefaletinin yanı sıra gerek yatırım kredisi gerekse EGSBANK kaynaklı işletme kredisi riskleri nedeniyle TMSF takibi sürmektedir. Aynı zamanda Güçbirliği Holding'in proje ortağı olan TMSF-EGYO A.Ş. sebepli proje realize çalışmaları sürdürülmektedir. Bu cümleden hareketle, TMSF'nin yasadan kaynaklanan yetkisiyle Güçbirliği Holding ve iştiraklerinin finansal kararlarını çeşitli yöntemlerle denetimine alması "düzenleyici otoritenin kontrolüne geçmesi" ve "önemli etki"nin kalkması olarak değerlendirilmiş ve aynı standardın 18. Paragrafında yer alan aşağıdaki hükme göre bu iştiraklerin muhasebeleştirilmesi yoluna gidilmiştir.

"...yatırımcı iştirakteki önemli etkinin bittiği tarihten itibaren özkaynak yöntemini uygulamayı bırakır ve yatırımını söz konusu tarihten itibaren TMS 39'a göre muhasebeleştirir."

31.12.2011 tarihi itibariyle temin edilebilen iştiraklerin varlıklarının, yükümlülüklerinin, hasılatlarının toplam tutarları ve kar/zararlarının toplam tutarları dahil olmak üzere özet finansal bilgilerine ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

İştirakler*	Varlıklar	Yükümlülükler	Brüt Kar/Zarar	Net Dönem Karı Zararı
Ares A.Ş.	5.664.126	2.552.105	71.787	26.713
Ataer A.Ş.	91.934.515	43.775.678	3.278.189	(5.597.400)
EgeSöktes A.Ş.	6.822.400	221.445	1.784	(213.891)
Güçbirliği Holding A.Ş.	121.272.888	110.342.674	113.577	(13.948.401)
Güçbirliği Tekstil A.Ş.	11.164.409	43.011.198	(84.692)	(7.226.402)
Güçyapı A.Ş.	4.860.989	11.438.524	--	(837.569)
İzmir Enerji A.Ş.	52.056.385	32.814.063	--	1.852.250

*Yukarıda özet finansal tablo bilgileri verilen iştiraklerin mali tabloları Vergi Usul Kanuna göre hazırlanmış olup, SPK düzenlemeleri kapsamında bağımsız denetimden geçmemiştir. Grubun diğer iştirakleri olan EGS Dış Ticaret A.Ş., EGS Holding A.Ş., Merpa Import Exp. SRL., Plant Tarım Ürünleri A.Ş., ve Tempoplast GMBH'nin mali tabloları rapor tarihi itibariyle temin edilememiştir.

8. FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2011				31 Aralık 2010		
	Faiz oranı (%)	Döviz Bakiyesi	TL karşılığı	Faiz oranı (%)	Döviz Bakiyesi	TL karşılığı
USD kredileri						
T.İş Bankası	--	--	--	6,46 - 8,99	5.508.304	8.557.150
Eximbank	1,15	579.500	1.099.892	--	--	--
TL kredileri						
Vakıfbank	10,50	--	51.981.354	15	--	53.841.517
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı			53.081.246	62.398.667		
USD kredileri						
Eximbank	1,15	579.500	1.099.892		--	--
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı			1.099.892	--		
Finansal Borçlar Toplamı			54.181.138	62.398.667		

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

-- Borçların yeniden yapılandırması konusunda uzun bir süreden beri alacaklı Vakıfbank (Banka) ile Grup arasında devam eden görüşmeler 13.07.2009 tarihi itibariyle tamamlanmış ve Banka ile Grup arasında 14.07.2009 tarihinde protokol imzalanmıştır.

Söz konusu protokole göre Grubun 22.05.2009 tarihi itibariyle Alacaklı Bankaya olan borçları 55.083.210.- TL'dir. Ayrıca taraflar belirtilen borç miktarına 22.05.2009 tarihinden tasfiye tarihine kadar %15 yıllık basit faiz uygulanmasını ve işleyen/işleyecek faiz miktarlarının ise ödeme planına eşit şekilde dağıtılarak tahsil ve tasfiye edilmesi konusunda karşılıklı olarak anlaşmışlardır.

Ancak,

- imza tarihinden başlayacak olan 1 yıllık ödemesiz dönemin ilk altıncı ayının sonunda (09.01.2010) o tarihte oluşan faizin nakden ve defaten ödenmemesi,
- protokolün ilk taksit ödemesinin vadesinde (22.07.2010) nakden ve defaten ödenmemesi,
- ödemelerin vadesinden itibaren 60 gün içerisinde Banka cari faiz oranının %50 fazlası oranında belirlenecek gecikme faizi ile birlikte nakden ve defaten ödenmemesi,
- İzmir, Konak, Akdeniz Mahalllesi, 989 ada, 18 parselde kayıtlı bağımsız bölümlere ilişkin gerekli işlemlerin yerine getirilmemesi,

nedenleriyle 09.07.2009 tarihinde Banka ile Grup arasında imzlanan protokol Banka tarafından fesh edilmiştir.

09.07.2009 tarihli protokolün Gruba sağladığı tüm hak ve yükümlülükler fesih nedeniyle ortadan kalktığı, Gruptan olan alacakların tahsil ve tasfiyesine teminen Banka'nın mevcut Kredi Genel Sözleşmeleri uyarınca her türlü yasal işlemleri yapacağı Banka'nın 03.11.2010 tarih ve 4697 sayılı yazısıyla Gruba bildirilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle mali tablolarda takip edilen Vakıfbank'a olan borç 51.981.354.-TL'dir (31.12.2010 tarihi itibariyle borç tutarı 53.841.517.-TL)'dir.

Grup ile Türkiye İş Bankası arasında kredi sözleşmelerinden doğan borçların tasfiyesine ilişkin olarak 16.09.2011 tarihinde bir protokol imzaya açılmış ve imzalar 29.09.2011 tarihi itibariyle tamamlanmıştır.

Söz konusu protokol ile Grubun Türkiye İş Bankası'na olan tüm borçları ödenmiş olmaktadır. Bu kapsamda müşterek borçlu ve müteselsil kefillerin bankaya doğmuş nakdi alacağının kalmayacağı ve menkul, gayrimenkul ve 3. kişilerdeki hak ve alacaklar üzerindeki hacizlerin ve taşınmazlar üzerindeki ipoteklerin tüm vergi, harç ve masraflar müşterek borçlu ve müteselsil kefillere ait olmak üzere fek edilecektir.

Türk Eximbank 18 Mayıs 2011 tarihli yazıyla Geliştirme ve Destekleme Fonu Kaynaklı Irak Kredisini ile ilgili Eximbank'a olan borçlarımızın 6111 sayılı Kanun kapsamında yapılandırılmasına ilişkin bildirimde bulunmuştur. Bu borç yapılandırılmış olup, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle bakiyesi 2.199.784.-TL'dir.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)
 (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alıcılar	1.433.175	1.203.701
Alacak Senetleri	1.122.189	1.053.871
Alacak Reeskontu (-)	(48.946)	(32.481)
Şüpheli Ticari Alacaklar(*)	2.156.343	2.192.241
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(2.156.343)	(2.192.241)
	2.506.417	2.225.092

(*) İlişkili taraflara ait bakiyelerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılıkları 37 nolu finansal tablo dipnotunda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar	9.490.901	6.999.536
Borç Reeskontu (-)	(67.037)	(35.184)
Diğer Ticari Borçlar	--	1.500.000
	9.423.864	8.464.352

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen Depozito ve Teminatlar	184.772	124.390
Ortaklardan Alacaklar	3.105.079	2.475.863
Personelden Alacaklar	5.725	13.643
Diğer Çeşitli Alacaklar	911.972	403.044
Şüpheli Diğer Alacaklar (*)	9.173.668	9.763.861
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(9.173.668)	(9.763.861)
	4.207.548	3.016.940

(*) İlişkili taraflara ait bakiyelerden kaynaklanan şüpheli alacak karşılıkları 37 nolu finansal tablo dipnotunda açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.473	2.669
Ortaklardan Alacaklar	167.423	138.714
İştiraklerden Alacaklar	23.564.017	19.418.019
Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	770.382	606.615
	24.504.294	20.166.018

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan Depozito ve Teminatlar	13.500	--
Ortaklara Borçlar	82.040	50.323
Personele Borçlar	8.315	228.165
Diğer Çeşitli Borçlar	312.772	357.149
Alınan Sipariş Avansları	11.707.834	6.958.750
Ödenecek Vergi ve Fonlar	452.182	156.652
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	286.959	252.126
Vadesi Geçmiş Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Vergi ve Diğer Yükümlülükler	8.752.281	14.363.827
	21.615.883	22.366.991

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)
 (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer Çeşitli Borçlar (Not 37)	20.402.902	--
Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Borçlar	6.609.592	288.267
Alınan Diğer Avanslar	3.796.000	3.107.000
	30.808.494	3.395.267

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur.

13. STOKLAR

Stoklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlk Madde ve Malzeme	2.102.882	1.993.302
Mamüller	6.500.999	4.900.302
Ticari Mallar	3.064.022	1.983.720
Diğer Stoklar	11.314	9.171
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(434.122)	(334.538)
	11.245.095	8.551.957

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31.12.2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31.12.2011
Kaydi Değer						
Arazi ve Arsalar	94.474	--	--	--	--	94.474
Binalar	11.022.857	--	(843.892)	--	--	10.178.965
Toplam	11.117.330	--	(843.892)	--	--	10.273.438
Birikmiş Amortismanlar (-)						
Arazi ve Arsalar	--	--	--	--	--	--
Binalar	(3.534.434)	(238.011)	387.665	--	--	(3.384.779)
Toplam	(3.534.434)	(238.011)	387.665	--	--	(3.384.779)
Net Defter Değeri						
Arazi ve Arsalar	94.474	--	--	--	--	94.474
Binalar	7.488.423	--	--	--	--	6.794.185
Toplam	7.582.897	--	--	--	--	6.888.658

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)
 (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31.12.2011
Kaydi Değer						
Arazi ve Arsalar	--	--	--	--	--	--
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	491.133	--	--	--	--	491.133
Binalar	6.137.887	702	(14.100)	--	--	6.124.488
Tesis Makine ve Cihazlar	63.530.308	683.944	(20.883)	232.126	102	64.425.597
Taşıtlar	9.284.554	--	(105.204)	--	46.299	9.225.649
Demirbaşlar	8.663.288	41.018	--	--	3.517	8.707.822
Diğer MDV	73.537	--	--	--	--	73.537
Yapılmakta Olan Yatırımlar	4.115.120	253.727	--	(232.126)	--	4.136.721
Toplam	92.295.826	979.390	(140.187)	--	49.917	93.184.947

Birikmiş Amortismanlar (-)						
Arazi ve Arsalar	--	--	--	--	--	--
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(295.992)	(28.462)	--	--	--	(324.454)
Binalar	(1.630.182)	(147.172)	4.185	--	--	(1.773.168)
Tesis Makine ve Cihazlar	(60.809.520)	(1.172.051)	495	--	(102)	(61.981.178)
Taşıtlar	(9.160.891)	(41.028)	105.204	--	(26.106)	(9.122.820)
Demirbaşlar	(8.523.170)	(46.214)	--	--	(3.048)	(8.572.433)
Diğer MDV	(73.414)	(88)	--	--	--	(73.502)
Yapılmakta Olan Yatırımlar	--	--	--	--	--	--
Toplam	(80.493.170)	(1.435.014)	109.884	--	(29.255)	(81.847.554)

Net Defter Değeri						
Arazi ve Arsalar	--					--
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	195.140					166.679
Binalar	4.507.705					4.351.320
Tesis Makine ve Cihazlar	2.720.788					2.444.419
Taşıtlar	123.663					102.829
Demirbaşlar	140.117					135.390
Diğer MDV	123					35
Yapılmakta Olan Yatırımlar	4.115.120					4.136.721
Toplam	11.802.657					11.337.392

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31.12.2011
Kaydi Değer						
Haklar	729.172	--	--	--	--	729.172
Özel Maliyetler	327.953	--	--	--	--	327.953
Toplam	1.057.125	--	--	--	--	1.057.125

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

İtfa ve Tükenme Payları						
Haklar	(728.898)	(274)	--	--	--	(729.172)
Özel Maliyetler	(322.909)	(3.335)	--	--	--	(326.244)
Toplam	(1.051.807)	(3.609)	--	--	--	(1.055.416)
Net Defter Değeri						
Haklar	274					--
Özel Maliyetler	5.044					1.709
Toplam	5.318					1.709

20. ŞEREFİYE

Yoktur.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Teşvik gelirleri, Grup'un yürüttüğü projeler ile ilgili olarak TÜBİTAK'ın Ar-Ge teşvik kabul yazısına istinaden tahakkuk ettirilen teşviklerden oluşmaktadır. Cari hesap dönemi içerisinde TÜBİTAK'tan araştırma, geliştirme karşılığı 61.741.-TL nakit destek alınmıştır (31 Aralık 2010: Yoktur).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat/Rehin/İpotek (TRİ)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grubun teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2011			
	TL	USD	EUR	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	41.030.065	55.153.000	7.677.000	163.969.619
Teminat	76.463	153.000	--	365.464
Rehin	--	--	--	--
İpotek	40.953.602	55.000.000	7.677.000	163.604.155
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
Teminat	--	--	--	--
Rehin	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
Teminat	--	--	--	--
Rehin	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
Teminat	--	--	--	--
Rehin	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
Teminat	--	--	--	--
Rehin	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--

Egeplast Ege Plastik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
Teminat	--	--	--	--
Rehin	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--
Toplam TRİ	41.030.065	55.153.000	7.677.000	163.969.619

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2010			
	TL	USD	EUR	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	51.375.086	55.153.000	7.741.000	152.503.707
Teminat	351.462	153.000	--	588.000
Rehin	--	--	--	--
İpotek	51.023.624	55.000.000	7.741.000	151.915.707
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
Teminat	--	--	--	--
Rehin	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
Teminat	--	--	--	--
Rehin	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
Teminat	--	--	--	--
Rehin	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
Teminat	--	--	--	--
Rehin	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--	--	--
Teminat	--	--	--	--
Rehin	--	--	--	--
İpotek	--	--	--	--
Toplam TRİ	51.375.086	55.153.000	7.741.000	152.503.707

Verilen TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maliki	İpotek Maliki (TL)		
Egeplast A.Ş.	Vakıfbank	33.000.000	33.000.000
Egeplast A.Ş.	İş Bankası	6.200.000	16.270.022
Egeplast A.Ş.	Hasan Tahsin V.D.	1.001.056	1.001.056
Ege Yıldız A.Ş.	Sosyal Güvenlik Kurumu	752.546	752.546
	Teminat (TL)		
	Teminat senetleri	76.363	306.362
	Teminat çekleri	100	45.100
	Toplam TRİ (TL)	41.030.065	51.375.086

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Maliki	İpotek Maliki (USD)		
Egeplast A.Ş.	İş Bankası- Vakıfbank (*)	55.000.000	55.000.000
	Teminat (USD)		
	Teminat mektupları	153.000	153.000
	Teminat senetleri	--	--
	Teminat çekleri	--	--
	Toplam TRİ (USD)	55.153.000	55.153.000

Maliki	İpotek Maliki (EUR)		
Egeplast A.Ş.	Eximbank	1.294.000	1.294.000
Egeplast A.Ş.	Vakıf Bank	3.848.250	3.848.250
Egeplast A.Ş.	İş Bankası	2.039.250	2.039.250
Egeplast A.Ş.	Halk Bankası	--	64.000
Egeplast A.Ş.	Türkiye Mevduatı Sig. Fonu	495.500	495.500
	Teminat (EUR)		
	Teminat senetleri	--	--
	Toplam TRİ (EUR)	7.677.000	7.741.000

(*)FYYS anlaşmasına muhatap olan taraflar (EgePlast A.Ş., Ege Yıldız Plastik Pazarlama A.Ş., Alsancak Turizm İşletmeleri A.Ş., Kemal Zorlu, Nafiz Zorlu, Ege Sökteks Tekst. A.Ş., Ege Sigorta Acenteliği A.Ş., Mazhar Zorlu Holding A.Ş.) tamamı tarafından verilen ipotek tutarıdır.

Grubun vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grubun özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle % 0'dır (31 Aralık 2010 tarihi itibariyle %0).

Diğer Hususlar

Egeplast Yönetim Kurulu 01 Haziran 2010 tarih ve 2010/07 nolu kararıyla Egeplast ile ilgili hazırlanan vergi inceleme raporlarına istinaden Çakabey Vergi Dairesi tarafından uygulanan ihtiyati tahakkuk ve ihtiyati haciz kapsamında Egeplast'ın Egeyıldız sermayesinde yer alan 30.000.001.-TL'lik nominal değerli payları Çakabey Vergi Dairesi'ne teminat olarak verilmiştir.

23. TAAHHÜTLER

Yoktur.

24. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Uzun Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.815.426	4.672.922
	4.815.426	4.672.922

Mevcut iş kanunu gereğince, Şirket ve Türkiye'de kurulmuş olan bağlı ortaklıkları, istifa veya kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Bu ödemeler, 30 günlük ücret üzerinden çalışılan yıl başına, çalışanın ayrıldığı tarihte geçerli olan ücretle hesaplanır (31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde kullanılan kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 2.805.-TL ve 2.623.-TL'dir).

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Grup, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle konsolide mali tablolarında, UMS 19 kapsamında kıdem tazminatını Aktüeryal Metodu kullanarak ve tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranlarını kullanarak indirgenmiş net değerinden hesaplamıştır.

Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%4,34	%4,66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%98	%98

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Stoklar İçin Verilen Avanslar	314.602	286.653
Gelecek Aylara Ait Giderler	453.954	324.217
Gelir Tahakkukları	204.619	265
Devreden KDV	114.297	165.454
Diğer KDV	11.111	--
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	99.158	50
İş Avansları	56.963	156.365
Sabit Kıymetler İçin Verilen Avanslar	84.887	--
	1.339.591	933.004
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gelecek Aylara Ait Gelirler	11.048	11.680
Gider Tahakkukları	56.498	52.662
Diğer KDV	11.111	--
	78.657	64.342

27. ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, Ana Ortaklık'ın sermayesi 20.000.000.-TL olup, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr. nominal değerde 2.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Ana Ortaklık'ın ortaklık yapısının detayı 1 nolu dipnotta belirtilmiştir.

Egeplast Ege Plastik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı) (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle sermayenin A ve B grubu hisselerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortağın İsmi	A Grubu (TL)	B Grubu (TL)	Toplam (TL)	Oran %
Mazhar Zorlu Holding A.Ş.	10.804	9.514.267	9.525.071	47,63
Ege Yıldız A.Ş.	--	1.999.045	1.999.045	10,00
Ayhan Serferaz Zorlu	1.100	1.206.502	1.207.602	6,04
Kemal Zorlu	49	1.583.472	1.583.521	7,92
Nafiz Zorlu	47	640.911	640.958	3,20
Halka Açık	--	5.043.003	5.043.003	25,22
Diğer	--	800	800	--
Toplam	12.000	19.988.000	20.000.000	100,00

Yönetime İlişkin İmtiyaz:

Şirket, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri dahilinde ortaklar arasından veya hariçten seçilecek en az 3 en çok 9 kişiden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından temsil ve idare olunur.

Yönetim Kurulu Üyeleri en çok 3 yıl için seçilirler, görev süresi sona eren üyelerin yeniden seçilmeleri mümkündür. Herhangi bir sebeble üyeliğin açılması halinde yerine getirilen üye eski üyenin süresini tamamlar. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyeleri'ni her zaman değiştirebilir. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yarısından bir fazlası A Grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilecektir.

Yönetim Kurulu Üyeleri Şirkette Murahhas Aza veya personel olarak da görev yapabilirler.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

31 Aralık 2004 tarihine kadar yapılan enflasyon düzeltmesi sonucunda sermayeye bilançoda kayıtlı değeri ile yer verilmiştir. Bu hesap kalemine ilişkin düzeltme farkları mali tablolarda sermaye düzeltmesi farkları hesabında gösterilmiş olup 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle 16.135.282.-TL'dir.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Konsolide bilançonun ödenmiş/çıkarılmış sermayesi ana ortaklık Ege Plast'ın ödenmiş/çıkarılmış sermayesinden daha düşüktür. Bu durum bağlı ortaklık Ege Yıldız A.Ş'nin ana ortaklıkta pay sahibi olmasından kaynaklanmaktadır. Bununla ilgili karşılıklı iştirak sermaye düzeltme tutarı 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle (3.779.535).-TL olup mali tablolara ayrıca yansıtılmıştır.

Yabancı Para Çevrim Farkları

Yabancı bağlı ortaklıkların bilanço kalemlerinin çevrilmesinde bilanço tarihinde geçerli olan kurlar esas alınmaktadır. Yabancı bağlı ortaklığın gelir tablosu ise aylık ortalama kurlar esas alınarak çevrilmektedir. Dönem sonu ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları öz sermaye içerisindeki "Yabancı Para Çevrim Farkları" kalemi altında takip edilmektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle (32.372)-TL'lik (31 Aralık 2010: 70.111.-TL) "Yabancı Para Çevrim Farkları" Romanya'da kurulu Romegeplast S.A.'nin mali tablolarının TL'ye çevrilmesinden kaynaklanmaktadır.

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler, önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar (örneğin gayrimenkul satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir.

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

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunun istisnaları düzenleyen 5. Maddesi hükümleri ve aynı Kanunla ilgili, yayımlanan 1 seri nolu tebliğin "5.6.2.3.2. Satış kazancının fon hesabında tutulması" başlıklı bölümündeki hükümlere istinaden dönem karına alınan satış kazancı izleyen yılda fon hesabında takip edilir. Fon hesabında takip edilen tutarın 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir.

Yukarıda bahsedilen kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yasal Yedekler	1.759.343	1.759.343
Özel Yedekler (Gayrimenkul Satış Kazancı)	5.100.345	--
Özel Yedekler (Tübitak Ar&Ge Desteği)	61.741	--
	6.921.429	1.759.343

Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

Net dönem kar/zararı dışındaki diğer geçmiş yıllar zararları ve özleri itibariyle birikmiş kar niteliğinde olan olağanüstü yedekler geçmiş yıl kar/zararları hesabında gösterilmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle geçmiş yıl kar/zararları hesabında gösterilen olağanüstü yedekler bakiyesi 2.028.215.-TL'dir (31 Aralık 2010: 2.028.215.-TL).

Ana Ortaklık Dışı Paylar / Ana Ortaklık Dışı Kar/(Zarar)

Mali tablolarda ayrıca sınıflandırılmıştır.

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yurtiçi Satışlar	105.634.425	98.754.506
Yurtdışı Satışlar	15.317.069	15.138.912
Diğer Gelirler	577.208	2.566.041
Satıştan İadeler (-)	(1.101.116)	(624.138)
Satış İskontoları (-)	(18.342.251)	(9.833.187)
Diğer İndirimler (-)	(416.459)	(2.901.340)
	101.668.876	103.100.793
Satışların Maliyeti (-)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satılan Mamüller Maliyeti (-)	(75.609.843)	(61.965.351)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(3.188.956)	(22.137.947)
	(78.798.799)	(84.103.298)
Brüt KAR/ZARAR	22.870.077	18.997.495

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

**29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ,
GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

a) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kırtasiye ve Çeşitli Malzeme Giderleri	(55.437)	(48.855)
Ücret Giderleri	(5.536.189)	(5.249.151)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(3.359.861)	(3.022.451)
Çeşitli Giderler	(2.669.681)	(2.718.082)
Amortisman Giderleri	(48.764)	(67.105)
	(11.669.932)	(11.105.644)

b) Genel Yönetim Giderleri (-)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kırtasiye ve Temizlik Malzemeleri	(57.048)	(45.192)
Ücret Giderleri	(4.486.947)	(4.352.365)
Dışarıdan Sağlanan Fayda Ve Hizmetler	(436.776)	(464.970)
Çeşitli Giderler	(2.812.343)	(2.235.712)
Vergi Resim ve Harçlar	(82.245)	(269.796)
Amortisman Giderleri	(27.706)	(28.284)
	(7.903.065)	(7.396.319)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle giderler fonksiyon esasına göre gösterilmiştir (Not 29).

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.311.308	2.188.986
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	5.886.120	7.305.238
Önceki Dönem Gelir ve Karları	104	397
	7.197.531	9.494.621

Diğer olağan gelir ve karların 2.372.071.-TL'si 6111 sayılı kanun çerçevesinde kamu borçlarının yapılandırılmasından, 2.783.253.-TL'si gayrimenkul satış kazancından kaynaklanmaktadır.

Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Karşılık Giderleri (-)	(474.396)	(2.209.504)
Diğer Olağan Gider ve Zararlar (-)	(5.116.472)	(3.677.498)
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (-)	(207.058)	(234.453)
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	(95.093)	(30.587)
	(5.893.018)	(6.152.042)

Diğer olağan gider ve zararların 2.413.214.-TL'si 6111 sayılı kanun çerçevesinde yapılan matrah artırımlarının ve ihtilaflı borçların ve 2.235.733.-TL'si Türk Eximbank'ın 18.05.2011 tarihli yazıyla Geliştirme ve Destekleme Fonu Kaynaklı Irak Kredisine ile ilgili Eximbank'a olan borçların 6111 sayılı Kanun kapsamında yapılandırılmasından kaynaklanmaktadır.

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

32. FİNANSAL GELİRLER

Finansal Gelirler	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faiz Gelirleri	2.301.361	2.463.949
Menkul Kıymet Satış Karları	--	133
Kambiyo Karları	490.063	319.220
Reeskont Faiz Gelirleri	99.517	126.945
	2.890.941	2.910.247

33. FİNANSAL GİDERLER

Finansal Giderler (-)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kambiyo Zararları (-)	(1.161.678)	(380.595)
Reeskont Faiz Giderleri (-)	(84.130)	(68.670)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(17.276.769)	(6.676.111)
	(18.522.577)	(7.125.377)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	31.12.2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı Para Çevrim Farkları	31.12.2011
Kaydi Değer						
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	2.667	--	--	--	--	2.667
Binalar	3.384.234	--	(1.002)	--	--	3.383.232
Toplam	3.386.901	--	(1.002)	--	--	3.385.899
Birikmiş Amortismanlar (-)						
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	(2.326)	(178)	--	--	--	(2.504)
Binalar	(749.967)	(71.533)	396	--	--	(821.103)
Toplam	(752.293)	(71.711)	396	--	--	(823.608)
Net Defter Değeri						
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	341					163
Binalar	2.634.267					2.562.129
Toplam	2.634.608					2.562.292

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMÜLÜKLERİ

Grup faaliyetlerini sürdürdüğü ülkelerin vergi prosedür ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabidir.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'inci maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %30'dan %20'ye indirilmiştir. Türkiye'de, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20 olarak ilan edilmiştir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Şirketin Romanya’da yerleşik bağlı ortaklığı bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Romanya’da yürürlükteki vergi mevzuatları dikkat alınarak vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranı % 16’dır.

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

2003 ve daha önceki yıllarda kurumlar vergisi enflasyona göre düzenlenmemiş yasal gelir vergi matrahından hesaplanmaktaydı. 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazanç enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmaya başlanmıştır. Bu çerçevede, 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle hazırlanan bilançonun ilk defa enflasyon muhasebesine göre düzenlenmesiyle ortaya çıkan geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmayacak, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirime tabi zarar olarak kabul edilmeyecektir. Ayrıca, yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınacaktır.

V.U.K Mükerrer 298. maddesine göre “Kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son üç hesap döneminde %100’den ve içinde bulunulan hesap döneminde % 10’dan fazla olması halinde malî tablolarını enflasyon düzeltmesine tâbi tutarlar. Enflasyon düzeltmesi uygulaması, her iki şartın birlikte gerçekleşmemesi halinde sona erer.” denilmektedir. Söz konusu şartlar 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde gerçekleşmediğinden cari ve geçmiş dönemde enflasyon düzeltmesi uygulanmamıştır.

Türkiye’de vergi makamları, ana şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyan etmelerine izin vermemektedir. Bu nedenle, konsolide mali tablolardaki vergi karşılığı bulunması halinde konsolide edilen her bir şirket için ayrı ayrı hesaplanmalıdır.

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük. Karşılıkları	--	745.769
	--	745.769

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem Vergi Gideri	--	(745.769)
Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri (net)	1.537.259	584.554
	1.537.259	(161.215)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle vergi gideri tutarı ile muhasebe karının vergi oranı (%20) ile çarpılması sonucunda bulunan tutarın rakamsal mutabakatı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)
 (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	31.12.2011	31.12.2010
Vergi ve ana ortaklık dışı kar öncesi dönem karı	(11.030.043)	(377.018)
Vergi oranı	20%	20%
Vergi karşılığı	(2.206.009)	(75.404)
Yıl içindeki zararına ertelenmiş vergi varlığı ayrılmayan bağlı ortaklıkların etkisi	802.079	454.654
Geçici olmayan farklar	337.041	140.537
Kanunen kabul edilmeyen gider etkisi	548.865	779.664
Vergiye tabi olmayan gider etkisi	(1.010.129)	(1.145.972)
Konsolidasyon düzeltmesi	--	--
Diğer	(9.108)	7.734
Konsolide gelir tablosunda vergi gideri (geliri)	(1.537.259)	161.215

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “zamanlama farklılıkları”nın bilanço yöntemine göre, vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları suretiyle hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu zamanlama farklılıklarının ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenen Vergi Varlığı	2.106.146	568.887
	2.106.146	568.887

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplamasında kullanılan vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2010 tarihi itibariyle %20’dir).

Şirket’in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Amortismanına tabi duran varlıklara ilişkin farklar	218.722	(694.946)	43.744	(138.989)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.873.584	2.698.892	574.717	539.778
Gider tahakkukları	--	1.500.000	--	300.000
Finansal varlıklara ilişkin farklar	(256.505)	(256.509)	(51.301)	(51.302)
Stoklara ilişkin farklar	189.116	(412.965)	37.823	(82.593)
Dövizli hesaplar evalüasyon farkları	236.652	44.861	47.330	8.972
Diğer	(66.230)	(34.894)	(13.246)	(6.979)
Geçici Farklar	3.195.339	2.844.439	639.067	568.887
Kullanılmayan Mali Zararlar	7.335.396	--	1.467.079	--
TOPLAM	10.530.735	2.844.438	2.106.146	568.887

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Net Kar/Zarar	(9.010.084)	(281.462)
Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	2.000.000.000	2.000.000.000
Hisse Başına Kazanç/Kayıp	(0,00451)	(0,00014)

Rapor tarihi itibariyle Şirketin sermayesi 20.000.000.-TL olup, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr. nominal değerde 2.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse başına kazanç/kayıp ana ortaklık paylarına isabet eden net kar/zararın ilgili dönemler için adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla ilgili önemli bakiyeler aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflarla İlgili Bakiyeler**a) İlişkili Taraflardan Alacaklar**

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Not 11)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Mazhar Zorlu Holding A.Ş.	2.658.576	2.459.014
Kemal Zorlu	364.819	--
Opaz İnş. Taah. Mimarlık Tic. A.Ş.	81.151	--
Diğer	87.409	30.492
	3.191.955	2.489.506

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (Not 11)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Merpa Import Export SRL	937.805	745.329
Güçbirliği Holding A.Ş. (*)	23.564.017	19.418.019
	24.501.822	20.163.348

(*) Yukarıdaki alacağa karşılık Güçbirliği Holding A.Ş. elinde bulunan Güçbirliği Tekstil San. ve Tic. A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 12.869.630 TL nominal bedelli hisse senedi 29.07.2002 tarihli "Menkul Kıymet Rehin Sözleşmesi"ne istinaden Ege Yıldız A.Ş. lehine rehin alınmıştır. Bunun dışında, ilişkili taraflarla yapılan işlemlerle ilgili alınan veya verilen herhangi bir teminat veya garanti bulunmamaktadır.

b) İlişkili Taraflara Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Borçlar (Not 10)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ege Turizm İşletmeleri Tic. A.Ş.	13.595	14.696
Ege Sigortacılık A.Ş.	262.558	240.579
Ege Zorlu Plastik San. Tic. A.Ş.	1.839.867	1.593.692
	2.116.020	1.848.967

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)
 (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Kısa Vadeli Diğer Borçlar (Not 11)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Canan Temo (Ortak)	39.179	30.045
Sibel Sinem Zorlu (Ortak)	16.382	5.785
Diğer (Ortak)	46.461	14.492
Personele Borçlar	8.315	228.165
	110.337	278.487
Uzun Vadeli Diğer Borçlar (Not 11)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alsancak Turizm İşletmeleri A.Ş.	20.402.902	--
	20.402.902	--

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren dönemler içerisinde ilişkili taraflarla yapılmış önemli işlemler aşağıdaki gibidir:

c) Alış ve Diğer Giderler

Alış ve Diğer Giderler	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ege Zorlu Plastik Sanayi Tic. A.Ş.	(4.180.584)	(6.141.889)
Mazhar Zorlu Holding A.Ş.	(1.484.425)	(1.224.087)
Ege Sökteks Tekstil San. A.Ş.	--	(3.178.083)
	(5.665.008)	(10.544.059)

d) Satış ve Diğer Gelirler

Satış ve Diğer Gelirler	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Güçbirliği Holding A.Ş.	1.876.202	1.874.804
Mazhar Zorlu Holding A.Ş.	283.956	314.024
Ege Sökteks Tekstil San. A.Ş.	900	17.025.528
Zorluplast Plastik Sanayi A.Ş.	--	75.650
Ege Zorlu Plastik Sanayi Tic. A.Ş.	207.297	205.607
Merpa Import Export SRL	29.694	--
Ege Sigortacılık A.Ş.	1.500	1.200
Diğer	111.151	--
	2.510.699	19.496.813

e) Mevcut bakiyelerle ilgili şüpheli alacak karşılıkları

Şüpheli Ticari Alacaklar (Not 10)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Plastek Plast Dış Tic. Ltd. Şti.	--	142.990
	--	142.990
Şüpheli Diğer Alacaklar (Not 11)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Tempoplast Gmbh	8.561.897	8.916.764
Plant Tarım Ürünleri A.Ş.	9.961	9.961
Plastek Plast Dış Tic. Ltd. Şti.	--	135.473
	8.571.859	9.062.197

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

f) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 1.399.082.-TL'dir. (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 1.322.088-TL)

- a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar: Tüm personele sağlanan yakacak yardımı, bayram harçlığı, ölüm yardımı, doğum yardımı gibi sosyal yardımlar işletme kilit yönetici personel içinde geçerlidir.
- b) İşten ayrılma sonrası faydalar: Yoktur.
- c) Diğer uzun vadeli faydalar: Yoktur.
- d) İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar: İhbar tazminatı ve kıdem tazminatı ödemeleri yapılmaktadır.
- e) Hisse bazlı ödemeler: Yoktur.

g) Diğer Hususlar

Güçbirliği Holding A.Ş. ve iştiraklerinden Güç Yapı A.Ş.'nin Basmane'deki dünya ticaret merkezi projesi emsal yapılardaki metrekaşe satış değerleri baz alındığında önemli tutarlara ulaşmaktadır.

Projenin inşaat aşamasına geçmesiyle ilgili dava sürmekte olup, yargıdan çıkacak karar beklenmektedir. Projenin diğer ortağı TMSF'dir.

Grubun 31.12.2011 tarihi itibarıyla Güçbirliği Holding A.Ş.'den alacağı 23.564.017.-TL'dir. 2004 yılı baz alınarak cari hesap içeriği şöyledir:

2003 yılından devreden tutar	7.411.811
İşleyen toplam vade farkları	22.027.500
Yapılan borçlandırmalar toplamı	6.890.720
Yapılan alacaklandırmalar toplamı	(1.819.183)
Yapılan iştirak ödemeleri toplamı	(10.946.831)
31.12.2011 tarihi itibarıyla	23.564.017

Söz konusu alacağın teminatlandırılması maksadıyla Güçbirliği Holding A.Ş. elinde bulunan Güçbirliği Tekstil San. ve Tic. A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 12.869.630.-TL nominal bedelli hisse senedi 29.07.2002 tarihli "menkul kıymet rehin sözleşmesi"ne istinaden Ege Yıldız A.Ş. lehine rehin alınmıştır.

Güçbirliği Holding A.Ş.'nin mali yapısı, mal varlığı ve yürüttüğü faaliyetleri aşağıdaki şekilde özetlenebilir.

Güçbirliği Holding A.Ş. iştirak ettiği şirketleri vasıtasıyla rüzgar enerjisi, tekstil ve inşaat faaliyetleri konusunda iştigal etmektedir.

Mali tablolarını V.U.K.na göre düzenlemekte olan Güçbirliği Holding A.Ş. iştiraklerini maliyet bedeliyle takip etmektedir. T.T.K. 324. madde kapsamında yapması gereken değerleme hükümlerini dikkate alarak aktiflerinin satış fiyatları esas olmak üzere bilanço tanzim etmemiş olmakla birlikte şirket iştiraklerinin sahip olduğu taşınmazlar ile makine ve teçhizatların değeri de dikkate alındığında özkaynak eksikliği söz konusu olmamaktadır.

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Şirketin raporlama tarihi itibariyle finansal araçlardan kaynaklanan riskler mevcuttur. Yönetim Kurulu ilgili risklerden kaynaklanabilecek olumsuzlukları özenli bir şekilde bertaraf ederek yönetmeye çalışmaktadır. Bu kapsamda maruz kalınabilecek riskler aşağıdaki gibidir.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır.

Gayri ticari alacaklarımızın tamamına yakını ilişkili şirketlerdendir. İlişkili olmayan şirketlerden olan alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması prensibi ile hareket edilmektedir. Bu kapsamda kullanılan yöntemler şunlardır:

- Banka teminat mektupları,
- Gayrimenkul ipotegi,
- Çek-senet.

Muhtelif teminat yöntemleriyle güvence altına alınmayan müşteriler için risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, şirkete bağlılığı ve diğer olumlu veya olumsuzluklarını dikkate alarak müşterinin kredi kalitesi değerlendirilerek kredi limitlerinin kullanımı sürekli olarak izlenmektedir. Müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek yoluyla kontrol altında tutulmaktadır.

31 Aralık 2011	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	--	2.506.417	27.693.777	1.018.065	499.420
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	--	(**)2.506.417	12.869.630	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.354.585	--	250.670	499.420
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	1.151.832	27.693.777	767.395	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D-Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	2.156.343	8.571.859	601.809	--
Değer düşüklüğü (-)	--	(2.156.343)	(8.571.859)	(601.809)	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E.BilançoDışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2010	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	--	2.225.092	22.652.855	530.103	396.423
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	--	(**)2.225.092	1.546.000	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.311.730	--	--	396.423
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	913.362	22.652.855	530.103	--
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D-Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	142.990	2.049.251	9.062.198	701.663	--
Değer düşüklüğü (-)	(142.990)	(2.049.251)	(9.062.198)	(701.663)	--
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E.BilançoDışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

(*)Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. Şirket, alınan teminat mektupları ve teminat senetlerini satma veya yeniden teminat/rehin olarak verme hakkına sahip değildir.

(**) 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle azami kredi riski 2.506.417.-TL olmasına rağmen alınan teminat tutarı 5.031.586.-TL'dir (31 Aralık 2010 6.247.420.-TL'dir).

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin tablo

31 Aralık 2011	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçları	Diğer
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	884.131	3.781.466	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	118.162	571.058	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	106.095	2.336.104	--	--	--
Vadesi 1-5 yıl arası olan	34.877	21.772.544	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıl geçen	8.566	--	--	--	--
Teminat v.s ile güvence altına alınmış kısım	1.151.832	12.689.630	--	--	--
TOPLAM	1.151.832	28.461.172			

31 Aralık 2010	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçları	Diğer
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	676.005	2.521.021	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	47.333	1.330.183	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	79.328	5.618.532	--	--	--
Vadesi 1-5 yıl arası olan	106.864	13.621.698	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıl geçen	3.832	91.524	--	--	--
Teminat v.s ile güvence altına alınmış kısım	913.362	1.546.000	--	--	--
TOPLAM	913.362	23.182.958	--	--	--

Egeplast Ege Plastik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Likidite Riski

Likidite riski, Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanma ihtimalidir.

Finansal ve ticari yükümlülüklerin yerine getirilmesinde karşılaşılan riskler, nakit akış planlarının çeşitli dataların incelenmesi ve takibi suretiyle azami özen gösterilerek hazırlanması prensibi ile bertaraf edilmektedir.

Türev olmayan finansal yükümlülükler

31 Aralık 2011	Kayıtlı Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Banka Kredileri	54.181.138	54.181.138	52.393.815	687.431	1.099.892
Borçlanma Senedi İhracı	--	--	--	--	--
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	--	--	--	--	--
Ticari Borçlar	9.423.864	9.423.864	6.634.591	2.789.273	--
Diğer Borçlar	52.424.377	52.424.377	13.475.238	8.140.645	30.808.494

31 Aralık 2010	Kayıtlı Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Banka Kredileri	62.398.667	62.398.667	62.398.667	--	--
Borçlanma Senedi ihracı	--	--	--	--	--
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	--	--	--	--	--
Ticari Borçlar	8.464.352	8.464.352	4.495.665	3.968.687	--
Diğer Borçlar	25.762.258	25.762.258	14.874.960	7.492.031	3.395.267

Piyasa Riski

Piyasa Riski, Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir.

Kur Riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler kur riskini doğurur. Şirketimiz kullanmış olduğu döviz kredisi nedeni ile döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Döviz pozisyonu itibariyle kullandığı kredilerden kaynaklanan USD kurunda meydana gelebilecek risklere maruz kalmaktadır. Başlıca kur riskine maruz kalacak döviz USD'dir.

31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)
 (Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

Döviz Pozisyonu Tablosu

31 Aralık 2011	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	Diğer
1.Ticari Alacaklar	494.800	261.271	526	--
2.a) Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka dahil)	332.360	173.479	1.910	15
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3.Diğer	125.667	36.769	23.003	--
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	952.827	471.518	25.439	15
5.Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6.a)Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6.b)Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7.Diğer	770.382	354.708	41.073	--
8.Duran Varlıklar(5+6+7)	770.382	354.708	41.073	--
9.Toplam Varlıklar(4+8)	1.723.209	826.226	66.512	15
10.Ticari borçlar	1.398.937	660.225	59.387	--
11.Finansal Yükümlülükler	1.099.892	579.500	--	--
12.a)Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.762.602	1.429.690	19.975	--
12.b)Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--	--
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	5.261.431	2.669.416	79.361	--
14.Ticari borçlar	--	--	--	--
15.Finansal Yükümlülükler	1.099.892	579.500	--	--
16.a)Parasal olan Diğer Yükümlülükler	3.796.000	2.000.000	--	--
16.b)Parasal Olamayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17.Uzun vd.Yükümlülükler (14+15+16)	4.895.892	2.579.500	--	--
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	10.157.323	5.248.916	79.361	--
19.Bilanço dışı Döviz Cinsinden Türev araçların Net Varlık/(Yükümlülük)Pozisyonu	--	--	--	--
19.a)Aktif karakterli Bilanço dışı döviz Cinsinden Türev ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
19.b)Pasif karakterli Bilanço dışı döviz Cinsinden Türev ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
20.Net yabancı para varlık (yükümlülük)pozisyonu (9-18+19)	(8.434.114)	(4.422.690)	(12.850)	15
21.Parasal Kalemler Net Yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıkların Hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin Hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
25.ihracat	16.581.546	8.778.414	--	--
26.ithalat	32.476.303	17.193.236	--	--

Egeplast Ege Plastik Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2010	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EUR	Diğer
1.Ticari Alacaklar	470.948	297.170	5.624	--
2.a) Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka dahil)	82.644	51.554	1.201	227
2.b) Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3.Diğer	254.971	106.207	44.300	--
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	808.563	454.931	51.125	227
5.Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6.a)Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6.b)Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7.Diğer	606.615	340.551	39.101	--
8.Duran Varlıklar(5+6+7)	606.615	340.551	39.101	--
9.Toplam Varlıklar(4+8)	1.415.178	795.482	90.227	--
10.Ticari borçlar	709.751	314.025	107.777	--
11.Finansal Yükümlülükler	8.557.150	5.508.304	--	--
12.a)Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	20.503	11.266	1.457	--
12.b)Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--	--
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	9.287.264	5.833.595	109.235	--
14.Ticari borçlar	--	--	--	--
15.Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16.a)Parasal olan Diğer Yükümlülükler	3.107.000	2.000.000	--	--
16.b)Parasal Olamayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17.Uzun vd.Yükümlülükler (14+15+16)	3.107.000	2.000.000	-	--
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	12.394.404	7.833.595	109.235	--
19.Bilanço dışı Döviz Cinsinden Türev araçların Net Varlık/(Yükümlülük)Pozisyonu	--	--	--	--
19.a)Aktif karakterli Bilanço dışı döviz Cinsinden Türev ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
19.b)Pasif karakterli Bilanço dışı döviz Cinsinden Türev ürünlerin Tutarı	--	--	--	--
20.Net yabancı para varlık (yükümlülük)pozisyonu (9-18+19)	(10.979.225)	(7.038.113)	(19.008)	227
21.Parasal Kalemler Net Yabancı para varlık /yükümlülük pozisyonu	--	--	--	--
22. Döviz Hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	--
23. Döviz varlıkların Hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin Hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--
25.ihracat	14.835.764	9.596.225	--	--
26.ithalat	12.860.246	8.318.400	--	--

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle döviz kuru duyarlılık analiz tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011	<u>Kar/Zarar</u>		<u>Özkaynaklar</u>	
	Yabancı Paranın Değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(839.426)	839.426	(839.426)	839.426
EURO kurunun %10 değişmesi halinde				
EURO net varlık/yükümlülüğü	(3.155)	3.155	(3.155)	3.155
	(842.581)	842.581	(842.581)	842.581

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**
(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

31 Aralık 2010	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.093.370)	1.093.370	(1.093.370)	1.093.370
EURO kurunun %10 değişmesi halinde				
EURO net varlık/yükümlülüğü	(3.914)	3.914	(3.914)	3.914
	(1.097.284)	1.097.284	(1.097.284)	1.097.284

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

-- Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle biten hesap döneminde konsolide bilançosunda (30.858.766).- TL özsermayesi bulunmaktadır. Bu husus, Türk Ticaret Kanunu 324/2 maddesinde yer alan esas sermayenin 2/3'ünün karşılıksız kalma durumunun oluştuğunu göstermektedir.

Ancak Şirketin SPK'nın 09.10.2009 tarih ve 31/876 sayılı kararına istinaden tanzim ettiği konsolide bilançosunda sermaye kaybı görülmemektedir. Düzenlenen bilançonun SPK finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tabloların yerine geçemeyeceği açıklamasına yer verilerek bu husus dönemler itibariyle özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulmaktadır.

-- 2004 yılı sonuna kadar ticari ilişkide bulunulan Akın Plastik Ltd. Şti. (Akın Plastik) ile olan sözleşmenin sona erdirilmesi üzerine bu firma tarafından açılan dava Grup aleyhine sonuçlanmış ve mahkeme 2.237.000.-EUR tazminata hükmetmiştir. 2010 yılında müzakereler sonucunda Akın Plastik ile 2.000.000.- TL üzerinden anlaşma sağlanmıştır. 2010 ve 2011 yılı hesap döneminde Akın Plastik'e olan borçla ilgili olarak toplam 2.000.000.-TL ödeme yapılmış olup, Akın Plastik'e olan borç kapatılmıştır.

-- Bazı alacakların yeniden yapılandırılmasına ilişkin 6111 sayılı Kanun, 25.02.2011 tarih ve 1. Mükerrer 27857 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. 6111 sayılı Kanuna göre, vergi borcu aslına güncelleme oranının (TEFE/ÜFE) uygulanması ile hesaplanan borçlarını ödeyen mükelleflerin; gecikme faizi ve gecikme zammı ile vergi aslına bağlı olan cezalarının tamamının tahsilinden vazgeçilmektedir. Ayrıca, matrah ve vergi artırımı uygulaması ile artırım yapılacak yıllar için vergi incelenmesi ve tarhiyata muhatap olmamak, stok beyanı yoluyla kayıtları düzeltme, Kanun kapsamında hesaplanan birikmiş borçlara ödeme kolaylığı getirilmektedir. Kanun, 31 Aralık 2010 tarihine kadar beyan edilmesi gereken yıllık gelir ve kurumlar vergisi, katma değer vergisi, özel tüketim vergisi, gelir ve kurumlar vergisi stopajı, damga vergisi gibi beyana dayalı tüm vergiler ile 31 Aralık 2010 tarihinden önce tahakkuk eden yıllık harçlar, motorlu taşıtlar vergisi gibi alacakları da kapsamaktadır. Grup hem geçmiş kamu borçlarını yeniden yapılandırmak hem de matrah ve vergi artırımı için Nisan 2011 ayı içerisinde ilgili kamu kurumlarına gerekli başvurularını yapmıştır.

**31 Aralık 2011 Tarihi İtibariyle Sona Eren Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (devamı)**

(Birim – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

-- Grubun iştiraklerinden Güç Yapı A.Ş.'nin proje ortakları olan TMSF-EGYO A.Ş. ile beraber yürüttüğü Dünya Ticaret Merkezi projesinin tamamlanması devam eden davaların sonucuna bağlıdır. Bu projenin devam etmesi ve tamamlanması halinde Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak bağlı ortaklığı konumunda bulunan Şirketlerle ilgili muhasebe tahmininin yeniden değerlendirilmesi Şirket mali tablolarını düzeltici etki yaratabilecektir. Ayrıca bu projenin devam etmesi ve sonuçlanması halinde bağlı ortaklıklar vasıtasıyla Şirkete önemli oranda nakit girişi olacağı, Şirketin kredibilitesinin artacağı ve kredi borçlarının yeniden yapılandırılmasının da önemli ölçüde kolaylaşacağı öngörülmektedir. Bu projenin devamı Şirketin sürekliliğine yönelik önemli bir yönetim planı olarak Şirket yönetimince benimsenmektedir.

-- Grubun TMSF'ye herhangi bir borcu kalmamış olmakla birlikte Güçbirliği Grubu ilişkisinden kaynaklanan sebeplerle TMSF'nin Grubun gayrimenkulleri ve araçları nezdinde konulan hacizleri 2011 yılı içinde kısmen devam etmektedir. TMSF ile nihai mutabakatlaşma süreci Güçbirliği Grubu Şirketlerindeki gelişmelere göre sonuçlanabilecektir.