

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

31 ARALIK 2011 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na 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.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, 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.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 5 Mart 2012

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Burç Seven

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA NO**

BİLANÇO	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU.....	5-6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-61
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-24
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	25
NOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	25-26
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26-27
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	27
NOT 8 STOKLAR	27
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	28-30
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30-31
NOT 11 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	31
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31-33
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	34-35
NOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35-36
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR	36-38
NOT 16 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	39
NOT 17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	40
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	40
NOT 19 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	41
NOT 20 FİNANSAL GELİRLER	41
NOT 21 FİNANSAL GİDERLER	41
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	42-44
NOT 23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	44
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	45-50
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	50-60
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	61

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2011	2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		213.613.374	232.027.415
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	20.114.315	33.503.396
Ticari Alacaklar		67.449.370	63.509.211
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	705.915	376.006
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	6	66.743.455	63.133.205
Diğer Alacaklar		402.195	1.117.767
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	-	781.570
<i>Diğer Alacaklar</i>	7	402.195	336.197
Stoklar	8	118.089.955	128.081.448
Diğer Dönen Varlıklar	14	7.557.539	5.815.593
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		83.930.863	47.619.292
Finansal Yatırımlar	4	24.446.700	-
Maddi Duran Varlıklar	9	53.125.121	43.122.521
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	233.081	120.166
Diğer Duran Varlıklar	14	6.125.961	4.376.605
TOPLAM VARLIKLAR		297.544.237	279.646.707

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2011	2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		195.477.697	195.028.945
Finansal Borçlar	5	-	216.400
Ticari Borçlar		181.094.922	185.942.150
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	<i>46.687.783</i>	<i>43.798.800</i>
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	6	<i>134.407.139</i>	<i>142.143.350</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	2.113.922	1.338.328
Borç Karşılıkları	12	139.447	229.433
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	3.802.578	3.486.925
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	8.326.828	3.815.709
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.787.739	2.459.552
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	659.479	522.336
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	2.128.260	1.937.216
ÖZKAYNAKLAR		99.278.801	82.158.210
Ödenmiş Sermaye	15	40.000.000	40.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	3.775.865	1.286.963
Değer Artış Fonları	15	2.274.028	-
Geçmiş Yıllar Karı	15	23.367.945	12.526.560
Net Dönem Karı		29.860.963	28.344.687
TOPLAM KAYNAKLAR		297.544.237	279.646.707

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	1 Ocak-	1 Ocak-
	Referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2011	2010
Satış Gelirleri	16	1.732.972.128	1.451.843.280
Satışların Maliyeti (-)	16	(1.585.457.459)	(1.326.483.555)
BRÜT KAR		147.514.669	125.359.725
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17-18	(76.483.549)	(61.547.199)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17-18	(17.623.054)	(16.395.169)
Diğer Faaliyet Gelirleri	19	449.745	422.966
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	19	(3.247.884)	(1.790.364)
FAALİYET KARI		50.609.927	46.049.959
Finansal Gelirler	20	8.069.677	8.534.894
Finansal Giderler (-)	21	(21.291.139)	(18.983.029)
VERGİ ÖNCESİ KAR		37.388.465	35.601.824
Vergi gideri		(7.527.502)	(7.257.137)
Dönem Vergi Gideri	22	(7.082.542)	(6.906.240)
Ertelenmiş Vergi Gideri	22	(444.960)	(350.897)
NET DÖNEM KARI		29.860.963	28.344.687
DİĞER KAPSAMLI GELİR		2.274.028	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		32.134.991	28.344.687
Hisse başına kazanç (TL)	23	0,7465	0,7086

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Finansal Varlık Değer Artış Fonu	Geçmiş Yıllar Karlari	Net Dönem Karı	Toplam
1 Ocak 2010 tarihi itibariyle bakiye		20.000.000	304.285	-	14.576.070	18.933.168	53.813.523
Sermaye artışı		20.000.000	-	-	(20.000.000)	-	-
Transferler	15	-	982.678	-	17.950.490	(18.933.168)	-
Toplam kapsamlı gelir	15	-	-	-	-	28.344.687	28.344.687
31 Aralık 2010 tarihi itibariyle bakiye		40.000.000	1.286.963	-	12.526.560	28.344.687	82.158.210
1 Ocak 2011 tarihi itibariyle bakiye		40.000.000	1.286.963	-	12.526.560	28.344.687	82.158.210
Transferler	15	-	2.488.902	-	25.855.785	(28.344.687)	-
Ödenen kar payı	15	-	-	-	(13.520.000)	-	(13.520.000)
Ortak kontrol altında gerçekleşen işlemler (vergi etkisi netlenmiştir)	22	-	-	-	(1.494.400)	-	(1.494.400)
Toplam kapsamlı gelir	15	-	-	2.274.028	-	29.860.963	32.134.991
31 Aralık 2011 tarihi itibariyle bakiye		40.000.000	3.775.865	2.274.028	23.367.945	29.860.963	99.278.801

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Dipnot Referansları			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı		29.860.963	28.344.687
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
- Maddi duran varlıkların amortisman payları	9	9.160.046	7.155.896
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları	10	80.205	23.656
- Kıdem tazminatı karşılıkları	13	768.578	603.312
- Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	6	81.356	236.000
- Maddi duran varlık satışından kaynaklanan kar	19	(141.432)	(34.509)
- Kullanılmayan izin karşılığındaki değişim	13	182.085	254.234
- Finansman giderleri	21	3.768.148	2.010.104
- Finansman gelirleri	20	(925.594)	(1.620.925)
- Vergi gideri	22	7.527.502	7.257.137
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım		50.361.857	44.229.592
- Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	6	(4.021.515)	2.096.311
- Stoklardaki azalış / (artış)	8	9.991.493	(39.398.298)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalış	7	781.570	3.023.650
- Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki (artış)	7-14	(1.807.944)	(576.380)
- Diğer duran varlıklardaki (artış)	14	(1.749.356)	(2.639.354)
- Ticari borçlardaki (azalış) / artış	6	(7.736.211)	29.228.929
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış	6	2.888.983	6.406.931
- Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış	13-14	4.554.700	919.826
Faaliyetlerden elde edilen nakit		53.263.577	43.291.207
- Ödenen vergiler	22	(6.306.948)	(6.919.520)
- Ödenen kıdem tazminatı	13	(631.435)	(335.473)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		46.325.194	36.036.214

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2011	2010
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		253.842	40.348
- Maddi duran varlık alımları	9	(19.275.056)	(11.574.993)
- Finansal varlık alımları	4	(22.052.987)	-
- Ortak kontrol altında gerçekleşen işlemler		(1.868.000)	-
- Maddi olmayan duran varlık alımları	10	(193.120)	(64.081)
- Alınan faizler	20	925.594	1.620.925
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(42.209.727)	(9.977.801)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan krediler		132.097.734	71.743.724
- Ödenen krediler		(132.097.734)	(71.743.724)
- Ödenen faizler	21	(3.768.148)	(2.010.104)
- Ödenen temettüleri		(13.520.000)	-
- Ödenen finansal kiralama borçları		(216.400)	(1.083.282)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		(17.504.548)	(3.093.386)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ (AZALIŞ) / ARTIŞ		(13.389.081)	22.965.027
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		33.503.396	10.538.369
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		20.114.315	33.503.396

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. ("Şirket"), 2001 yılında kurulmuş ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca İstanbul, Türkiye'de tescil edilmiştir. Şirket'in genel merkez adresi, Kuşbakışı Cad. No.19 Altunizade-Üsküdar / İstanbul'dur.

Şirket'in ana faaliyet konusu, bakkal, market, büfe gibi perakende satış noktaları, yemek hizmeti veren işletmelere ve kurumsal müşterilere başta olmak üzere, ticari vergi mükellefi gerçek ve tüzel kişilere hızlı tüketim ürünlerini toptan satışlarıdır. Şirket, çoğunlukla üyelik kartı sahibi ticari vergi mükelleflerine satış yapmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in 60 ilde 124 adet mağazası bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 54 ilde 109 adet). 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.401 kişidir (31 Aralık 2010: 1.232).

Şirket'in ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf Yıldız Holding A.Ş.'dir. Şirket hisseleri 3 Şubat 2011 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ortaklarının ünvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Ünvanı	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı	%
Halka açık kısım	16.000.000	40%	-	-%
Yıldız Holding A.Ş.(**)	13.337.410	33%	22.579.214	56%
Strategic Investment Fund(**)	8.000.000	20%	8.000.000	20%
Golden Horn Investment B.V.(*)	-	-%	8.000.000	20%
Standard Bank Plc-Londra (*)	2.000.000	5%	-	-%
Diğer	662.590	2%	1.420.786	4%
	40.000.000	100%	40.000.000	100%

(*) Standard Bank Plc-Londra 2.000.000 adet Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. hissesini 24 Ağustos 2011 tarihinde finansal bir işlem için teminat amaçlı olarak Golden Horn Investments B.V.'den devralmıştır. Bu işlemle birlikte Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. sermayesi içinde Standard Bank Plc-Londra payı %5'e ulaşmıştır.

Golden Horn Investments B.V. ve Standard Bank Plc-Londra arasında varılan karşılıklı mutabakat uyarınca Standard Bank Plc-Londra'nın satmama taahhüdü ile devraldığı Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. hisselerini iade etme süresi 24 Şubat 2012 tarihinden 24 Ağustos 2012 tarihine uzatılmıştır. Söz konusu hisselerin oy hakkı Golden Horn Investment B.V.'ye ait olmaya devam edecek olup, Golden Horn Investment B.V. bu hisseleri 24 Ağustos 2012 tarihinden önce kısmen veya tamamen geri isteme hakkına sahiptir (Not 26).

(**) 23 Aralık 2011 tarihinde Strategic Investment Fund'a ait 6.640.000 adet Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. hissesi Yıldız Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır. Hisselerin devri 5 Ocak 2012 tarihinde gerçekleşmiştir. Devri müteakip Yıldız Holding A.Ş.'nin Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. sermayesindeki payı 19.977.410 adet hisse ile %49,94'e ulaşmıştır (Not 26).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 5 Mart 2012 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurumu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişkideki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun’un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“Kurum”) kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan ‘Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri’nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS/TMS 29”) uygulanmamıştır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı):

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olduğu takdirde ve net olarak ödenmesi ve/veya tahsili düşünüldüğünde veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesi aynı zamanda gerçekleştirilecek olduğunda bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari dönemde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar:

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları:

(a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 1 (Değişiklikler) *Finansal Tablolar Sunumu (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)*

UMS 1'e yapılan değişiklik, Şirket'in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Cari yılda Şirket, özkaynağın her kalemi için, bu analizleri finansal tablolara ilişkin dipnotlarda, özkaynak değişim tablosunda diğer kapsamlı gelirleri tek bir satır olarak göstermeyi seçmiştir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı):

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 24 *İlişkili Taraflar ile İlgili Açıklamalar* (2009)

UMS 24 (2009) iki yönden değiştirilmiştir: (a) UMS 24 (2009) ilişkili tarafların tanımını değiştirmiş ve (b) UMS 24 (2009) devlet bağlantılı kuruluşlara bazı dipnotlar için kısmi istisna getirmiştir.

Şirket devlet bağlantılı kuruluş değildir. UMS 24 (2009)'te belirlenen revize edilmiş ilişkili taraf tanımı sonucunda cari yıl içerisinde daha önce ilişkili taraf olarak sınıflanmayan şirketler bu kapsama dahil edilmiştir.

UFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

2010 yılında yayınlanan *UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler*'in bir kısmı olarak, UFRS 3, kontrol gücü olmayan paylara satın alma tarihinde uygulanacak değerlendirme yöntemi tercihinin sadece mevcut sahiplik payları bulunan kontrol gücü olmayan paylar ve tasfiye halinde sahiplerine net varlık toplamı ile orantılı pay veren kontrol gücü olmayan payların olması halinde mümkün olduğuna açıklık getirmektedir. Başka Standartlar aksini öngörmediği sürece, geriye kalan bütün kontrol gücü olmayan paylar satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür. Buna ek olarak, UFRS 3, şirketin çalışanlarının sahip olduğu hisse bazlı ödemeler konusunda yol göstermek amacıyla değiştirilmiştir. Değişiklikler, devir olan şirket çalışanlarının sahip olduğu ve yenisiyle değiştirilmemiş hisse bazlı ödemeler UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödemeler*'in öngördüğü şekilde satın alma tarihinde değerlendirilmelidir ('piyasa bazlı ölçüm'). Şirket bireysel mali tablo hazırladığından bu standartlardaki değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Şirket tarafından benimsenerek finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde materyal bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

UMS 32 (Değişiklikler)
Yeni Haklar İçeren İhraçların Sınıflandırılması

Değişiklikler, döviz cinsinden olan bazı ihraç edilen hakların özkaynağa dayalı finansal araç veya finansal borç olarak sınıflanmasını öngörmektedir. Yapılan değişikliğe göre; herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar; işletmenin, bunları, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulunduranların tümüne oransal olarak sunması durumunda özkaynağa dayalı finansal araç niteliğindedir. UMS 32'ye yapılan değişiklikler öncesi, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar türev işlem olarak muhasebeleştirilmekteydi. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması zorunludur.

Şirket'in bu nitelikte enstrümanları olmadığı için, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı):

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari
Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

UFRYK 14 plandan yapılan geri ödemeler veya plana gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin UMS 19'un 58. paragrafı uyarınca ne zaman kullanılabilir olduğuna, asgari fonlama koşullarının gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin kullanılabilirliğini nasıl etkileyebileceğine ve asgari fonlama koşullarının ne zaman bir yükümlülük doğurabileceğine değinmektedir. Değişiklikler şu anda peşin ödenen asgari fonlama gerekliliklerinin varlık olarak muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UFRYK 19 (Değişiklikler) *Finansal
Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal
Araçlarla Ödenmesi*

Bu Yorum bir finansal borcun ödenmesi amacıyla ihraç edilen özkaynağa dayalı finansal araçların nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini düzenlemektedir. UFRYK 19 gereği, bu koşullar altında çıkarılan özkaynağa dayalı finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür ve ödenen finansal borcun defter değeri ile ödenen tutar arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in bu nitelikte işlemleri olmadığı için UFRYK 19'un uygulanmasının Şirket'in cari ve önceki yıllar finansal tablolarına etkisi olmamıştır.

2010, Yıllık İyileştirmeler

(a) ve (b) bölümlerinde daha önce belirtilen UFRS 3 ve UMS 1'e yapılan değişiklikler haricinde, 2010 yılında yayımlanan UFRS'lerde yapılan değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı):

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

UFRS 7 (Değişiklikler)	Sunum – Finansal Varlıkların Transferi; Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi
UFRS 9	Finansal Araçlar
UFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
UMS 12 (Değişiklikler)	Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
UFYK 20	Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri
UMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi

UFRS 7’de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7’ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

Şirket yönetimi UFRS 7’ye yapılan bu değişikliklerin Şirket’in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

UFRS 7’ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Kasım 2009’da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9’un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS 9, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı):

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. TFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

TFRS 9'da yapılan değişiklik ile TFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, TFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar" ve TFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırılmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardından, TFRS 9'a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin TFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Şirket yönetimi TFRS 9'un, Şirket'in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve TFRS 9 uygulamasının Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri (örneğin; mevcut durumda satılmaya hazır finansal olarak sınıflanmış olan borçlanma araçlarının, sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden değerlendirilmesi ve değerlendirme farklarının gelir tablosuna kaydedilmesi gerekebilir) üzerinde önemli derecede etkisi olabilir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10'un yayımlanmasıyla UFRS 12 "Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler" yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı):

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 11, UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 “Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları” yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12’ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

Şirket bireysel mali tablo hazırladığından bu standartlardaki değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13’ün kapsamı genişler; finansal kalemler ve UFRS’de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13’ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yönetim, UFRS 13’ün Şirket’in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1’e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1’e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı):

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 12'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Yönetim, UMS 12'ye yapılan değişikliklerin gelecek muhasebe dönemlerinde uygulanmasının, Şirket'in defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin olarak geçmiş dönemlerdeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri tutarında düzeltme gerektireceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

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

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti:

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerleme ilkeleri ve önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Hasılat:

Satış gelirleri, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve indirimlerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Ciro primleri ve satıcılardan alınan indirimler, satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilerek satılan malın maliyetinden indirilir. Satışlar genellikle nakit ya da kredi kartı karşılığında yapılır.

Malların satışı

Şirket mağazalarında toptan olarak yiyecek ve içecek, temizlik ürünleri, sigara ve şeker satışı yapmaktadır. Mal satışı, toptancıya malları teslim edildiğinde ve toptancının malları kabul etmesini engelleyecek yerine getirilmeyen herhangi bir yükümlülüğün olmadığı durumda kayıt edilir. Mal teslimatları mağaza içerisinde yapılmaktadır. Satışlar belirlenen fiyattan satış sırasında belirlenen tahmini iskontolar ve iadeler düşüldükten sonraki tutarla kayıt edilir.

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Satış iskontoları satışlar üzerinden belli bir orana göre yapılır ve toplam satışlardan düşülerek kaydedilir. Satış iskontoları satılan ürüne göre farklılık göstermektedir.

Satıştan iadeler dağıtıcılarla yapılan anlaşmalara göre yapılır ve toplam satışlardan düşürülerek kaydedilir.

Diğer gelirler

Diğer gelirler, Şirket'in satıcılara sağladığı hizmetlerden oluşmaktadır. Satıcıların söz konusu servislerden faydalandıkları dönem için tahakkuk esasına göre (ciro primleri, alan kullanım gelirleri, reklam ve listeleme gelirleri ile mağaza açılış katılım gelirleri hariç olmak üzere) satış olarak muhasebeleştirilir. Satıcılardan elde edilen gelirler, ciro primleri, satıcılardan alınan indirimler ve reklam iştirak gelirleri satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilerek satılan malın maliyetinden indirilir."

Temettü ve faiz geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı):

Stoklar:

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stoklar ilk-giren-ilk-çıkart yöntemiye göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, 2005 yılı içerisinde ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetler beklenen faydalı ömürleri veya sözleşmede belirtilen finansal kiralama süresinden uzun olanına göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Özel Maliyetler

Özel maliyetler Şirket'in gelecekte fayda sağlamayı beklediği kiraladığı mağazalara yapılan kalıcı iyileştirmelerden oluşmaktadır. Şirket, özel maliyetleri iyileştirmenin yapıldığı tarihteki elde edim maliyetinden birikmiş amortismanları ve varsa değer düşüklüklerini düşerek muhasebeleştirilmektedir.

Kiralama İşlemleri

Kiralayan durumunda Şirket:

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir. Şirket'in faaliyet kiralamalarına ilişkin bilgi Not 11'de verilmiştir.

Kiracı durumunda Şirket:

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralalar oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden, 2005 yılı içerisinde ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri:

Borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. UMS 23 (Revize), “Borçlanma maliyetleri”, kapsamında Şirket’in aktifleştirmesi gereken herhangi bir borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Araçlar:

Finansal varlıklar:

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

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı):

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır yatırımların gerçeğe uygun değerindeki farklar doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler:

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı):

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

Kur Değişiminin Etkileri:

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilme tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hisse Başına Kazanç:

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, mevcut hisse senetlerinin sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır (Not 12).

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 12).

İlişkili Taraflar:

Finansal tablolarda, Şirket'in hissedarları, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili taraflar ("İlişkili Taraflar") olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Devlet Teşvik ve Yardımları:

Devlet teşviği, işletmenin teşviğin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşviğin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviği olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları (devamı):

Şirket, bazı illerde vergi ve sigorta primi teşvikleri uygulamak sureti ile yatırımların ve istihdamın artırılmasını amaçlayan 6 Şubat 2004 tarihli ve 25365 Sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında 5084 Sayılı Kanun” çerçevesinde istihdam teşviğinden yararlanmaktadır.

Şirket devlet teşviği düşüldükten sonraki tutar üzerinden SSK primlerini ödemektedir. İlgili tutarlar kapsamlı gelir tablosunda net olarak giderleştirilmekte ve yükümlülük olarak kayda alınmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı:

Şirket çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek, evlenme, doğum ve ölüm yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır. Ayrıca, Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilir. Çalışanlarının emekliliğinden dolayı Şirket’in gelecekte sahip olacağı muhtemel zorunlulukların bugünkü tahmini değeri hesaplanarak karşılıklar ayrılır. Hizmetlerin her yıl içindeki maksimum yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artacağı kabul edilmiştir.

Böylece uygulanan iskonto oranı, gelecekte enflasyonun tahmin edilen etkilerinin düzeltilmesinden sonra beklenen gerçek oranı yansıtır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Nakit Akım Tablosu:

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in toptan satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüleri:

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken yürüttüğü tahmin ve varsayımlar

Not 2.5'de belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri:

Şirket maddi ve maddi olmayan duran varlıkların üzerinden Not 9 ve Not 10'da belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Şüpheli alacaklar karşılığı:

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 394.075 TL (Not 5) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2010: 312.719 TL).

Kıdem tazminatları:

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

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

Hesaplamada kullanılan tahminler Not 13'de açıklanmıştır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	4.577.852	3.258.862
Vadesiz mevduatlar	15.536.463	30.244.534
	20.114.315	33.503.396

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Şok Marketler Ticaret A.Ş. (*)	24.446.700	-
	24.446.700	-

(*) Şirket, bazı Grup şirketleriyle birlikte, Şok Marketler Ticaret A.Ş.'ye yatırım yapma amacıyla Migros Ticaret A.Ş. ile 7 Haziran 2011'de hisse devir sözleşmesi imzalamıştır. Bu işleme ilişkin, Rekabet Kurumunun 17 Ağustos 2011 tarihli onayı sonrasında, 25 Ağustos 2011 tarihinde gerçekleşen hisse devri sonucunda edinilen %10'luk hisseye karşılık 22.052.988 TL ödenmiştir.

Satılmaya hazır finansal varlık yatırımları gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmiştir. Satılmaya hazır varlıkların gerçeğe uygun değerinde dönem içinde oluşan 2.393.712 TL tutarındaki artış diğer kapsamlı gelirlerin içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu finansal varlık yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan bağımsız değerlendirme raporunda indirgenmiş nakit akım analizi ve çarpan analizi kullanılarak belirlenmiştir.

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	216.400
	-	216.400

Kısa vadeli finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	221.255
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri(-)	-	(4.855)
	-	216.400

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal kiralama borçlarının geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 yıl içinde ödenecekler	-	216.400
	-	216.400

Bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama işlemine konu edilen varlıkların net defter değeri 1.023.879 TL'dir (31 Aralık 2010: 1.674.865 TL).

Sözleşme tarihinde finansal kiralama işlemlerine ilişkin faiz oranları tüm kiralama dönemi için sabitlenmiştir. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ortalama ABD doları efektif faiz oranı yıllık yaklaşık %6,5'tir. Cari döneme ilişkin şirkete ait finansal kiralama borcu bulunmamaktadır.

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kredi kartı alacakları	53.387.790	53.586.804
Ticari alacaklar	11.104.585	9.091.256
Alacak senetleri	2.645.155	767.864
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(394.075)	(312.719)
	66.743.455	63.133.205

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 24)	705.915	376.006
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	67.449.370	63.509.211

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kredi kartı alacaklarının vadesi ortalama 18 gündür (31 Aralık 2010: 19 gün).

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla mal satışı ile ilgili ortalama vade 12 gündür (31 Aralık 2010: 14 gün).

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemiyle iskonto edilerek gösterilmiştir. Ticari alacakların değerinin tespitinde etkin faiz oranı olarak %13 (31 Aralık 2010: %10) esas alınmıştır. Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 dönemlerinde şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(312.719)	(76.719)
Dönem gideri	(81.356)	(236.000)
Kapanış bakiyesi	(394.075)	(312.719)
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	134.407.139	142.143.350
	134.407.139	142.143.350
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlişkili taraflara ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24)	46.687.783	43.798.800
	46.687.783	43.798.800
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	181.094.922	185.942.150

31 Aralık 2011 itibarıyla, ticari malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi sektör ve firma bazında değişiklik göstermekle birlikte 38 gündür (31 Aralık 2010: 41 gün).

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 24)	-	781.570
Personelden alacaklar	401.854	336.197
Kısa vadeli diğer alacaklar	341	-
Toplam diğer alacaklar	402.195	1.117.767

8. STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari mallar	118.089.955	128.081.448
	118.089.955	128.081.448

Stoklar maliyet değerleri ile yer almakta olup, stoklar üzerinde değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	47.921	38.756.435	3.064.635	34.816.726	76.685.717
Alımlar	-	9.671.862	551.695	9.051.499	19.275.056
Çıkışlar	(47.921)	(399.333)	-	(102.205)	(549.459)
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	-	48.028.964	3.616.330	43.766.020	95.411.314
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	(47.921)	(21.410.198)	(1.302.674)	(10.802.403)	(33.563.196)
Dönem gideri	-	(4.933.612)	(447.782)	(3.778.652)	(9.160.046)
Çıkışlar	47.921	339.730	-	49.398	437.049
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(26.004.080)	(1.750.456)	(14.531.657)	(42.286.193)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	-	22.024.884	1.865.874	29.234.363	53.125.121

Amortisman giderlerinin 8.436.119 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 723.927 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

1 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011 döneminde finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek veya kısıtlama bulunmamaktadır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Taahhütler	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	47.921	32.722.299	2.524.443	29.864.837	65.159.500
Alımlar	-	6.061.192	540.192	4.973.609	11.574.993
Çıkışlar	-	(27.056)	-	(21.720)	(48.776)
31 Aralık 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	47.921	38.756.435	3.064.635	34.816.726	76.685.717
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	(42.707)	(17.580.793)	(1.017.291)	(7.809.446)	(26.450.237)
Dönem gideri	(5.214)	(3.856.461)	(285.383)	(3.008.838)	(7.155.896)
Çıkışlar	-	27.056	-	15.881	42.937
31 Aralık 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	(47.921)	(21.410.198)	(1.302.674)	(10.802.403)	(33.563.196)
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	-	17.346.237	1.761.961	24.014.323	43.122.521

Amortisman giderlerinin 6.376.797 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 779.099 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010 döneminde finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek veya kısıtlama bulunmamaktadır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	2-50 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	2-7 yıl

Özel maliyetlerin ekonomik ömrü kiralama sözleşme süresi veya ekonomik ömründen kısa olanı kadardır.

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2011 – 31 Aralık 2011 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	289.071
Alımlar	193.120
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	482.191
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	(168.905)
Dönem gideri	(80.205)
31 Aralık 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	(249.110)
31 Aralık 2011 itibariyle net defter değeri	233.081

İtfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2010 – 31 Aralık 2010 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	224.990
Alımlar	64.081
31 Aralık 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	289.071
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	(145.249)
Dönem gideri	(23.656)
31 Aralık 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	(168.905)
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	120.166

İtfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlık kalemleri doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde itfaya tabi tutulmuştur.

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Haklar	3-5 yıl

11. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, 5084 sayılı “Yatırımların ve İstihdamın Teşviki” ve “Özürlü Sigortalıların İstihdamına İlişkin Teşvik” kanunu kapsamında 31 Aralık 2011 tarihine kadar 290.135 TL tutarında devlet teşvik ve yardımı almıştır (31 Aralık 2010: 221.753 TL).

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı	139.447	229.433
	139.447	229.433

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 dönemlerinde gerçekleşen dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	229.433	90.852
Dönem gideri	21.583	138.581
Ödemeler	(36.569)	-
Konusu kalmayan dava karşılıkları	(75.000)	-
Kapanış bakiyesi	139.447	229.433

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle dava karşılıklarının önemli bir bölümü işten ayrılan personel tarafından açılan davalardan oluşmaktadır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

a) Verilen Teminatlar

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin, İpotekler (TRİ'ler)

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	TL Karşılığı	TL	ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	63.494.453	63.324.452	90.000	60.645.299	60.509.192	90.000
Teminat	63.494.453	63.324.452	90.000	60.645.299	60.509.192	90.000
Rehin	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-
B. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam TRİ	63.494.453	63.324.452	90.000	60.645.299	60.509.192	90.000

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2010:%0'dır).

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Lehe ve Aleyhe Açılan Davalar

Şirket tarafından açılan davalar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İcra davaları	397.410	394.668
Vergi davaları	-	29.072
Alacak davaları	43.150	43.150
Ceza davaları	2.763	3.604
	443.323	470.494

Şirket aleyhine açılan davalar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İcra davaları (*)	36.329	149.467
Tazminat davaları (*)	103.118	79.966
	139.447	229.433

(*) Şirket aleyhine açılan davaların tamamına ekli finansal tablolarda 31 Aralık 2011 tarihi itibarı ile 139.447 TL karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2010: 229.433 TL).

c) Faaliyet kiralama anlaşmaları

Faaliyet kiralamalarının kiralama dönemleri 5 ile 15 yıl arasındadır. Faaliyet kiralamaları, önceden haber verilmek suretiyle sadece kiracı tarafından iptal edilebilir nitelik taşımakta olup, kiracı sadece ihbar süresi boyunca gerçekleştirecek kiralama tutarını ödemeyi taahhüt etmektedir. Tüm faaliyet kiralamaları kiracının yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Kiracının kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Faaliyet kiralamaları çerçevesinde, kiralama sözleşmelerinin kiracı tarafından iptal edilmesi ve ihbar süresinin kullanılmaması durumunda ödenmesi gereken asgari kiralaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 yıl içinde	6.026.300	5.017.416
1-2 yıl içinde	1.664.125	378.500
2-3 yıl içinde	1.260.250	99.125
3-4 yıl içinde	375.000	1.844.000
4-5 yıl içinde	270.000	-
	9.595.675	7.339.041

Şirket'in 2011 yılında kiraladığı mağazaların kiralamasından elde ettiği kira geliri 166.077 TL'dir (31 Aralık 2010: 266.200 TL). İlgili mağazaların kira geliri elde edilmemiş hali ile direkt faaliyet kiralama giderleri 1.854.918 TL'dir (31 Aralık 2010: 2.370.171 TL).

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Kısa vadeli borç karşılıkları</u>		
Personele ödenecek ücretler	1.515.219	1.328.884
Performans primi ve diğer sosyal haklar	1.318.671	1.444.355
Kullanılmayan izin karşılığı	895.771	713.686
Kira gideri karşılığı	72.917	-
	3.802.578	3.486.925
<u>Uzun vadeli borç karşılıkları</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	659.479	522.336
	659.479	522.336

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.805,04 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,5 enflasyon ve %12,5 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,65 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2010: %4,66). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. 31 Aralık 2011 itibarıyla şirket çalışanlarının kendi istekleri ile işten ayrılma olasılığı %11,5'dur (31 Aralık 2010: %11).

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
1 Ocak itibarıyla karşılık	522.336	254.497
Hizmet maliyeti	743.532	616.853
Faiz maliyeti	24.289	15.056
Ödenen kıdem tazminatları	(631.435)	(335.473)
Aktüeryal kayıp/kazanç	757	(28.597)
31 Aralık itibarıyla karşılık	659.479	522.336

Kullanılmamış izin karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
1 Ocak itibarıyla karşılık	713.686	459.452
Dönem içinde hakedilen	746.608	384.593
Dönem içinde kullanılan	(564.523)	(130.359)
31 Aralık itibarıyla karşılık	895.771	713.686

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Stoklar için verilen sipariş avansları	2.665.730	2.932.196
Gelecek aylara ait giderler	4.885.941	2.882.867
İş avansları	5.868	-
Diğer dönen varlıklar	-	530
	7.557.539	5.815.593

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>		
Gelecek yıllara ait giderler	5.863.125	4.156.892
Verilen depozito ve teminatlar	262.836	219.713
	6.125.961	4.376.605
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Halka arz maliyet tahakkuku	-	1.117.000
Ödenecek katma değer vergisi	5.482.241	838.781
Ödenecek vergi ve fonlar	830.030	741.575
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.664.205	768.208
Alınan sipariş avansları	343.293	317.892
Gelecek aylara ait gelirler	-	26.480
Diğer	7.059	5.773
	8.326.828	3.815.709

15. ÖZKAYNAKLAR

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL' dir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
<u>Ortaklığın Ünvanı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>%</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>%</u>
Halka açık kısım	16.000.000	40%	-	-%
Yıldız Holding A.Ş.(**)	13.337.410	33%	22.579.214	56%
Strategic Investment Fund(**)	8.000.000	20%	8.000.000	20%
Golden Horn Investment B.V.(*)	-	-%	8.000.000	20%
Standard Bank Plc-Londra (*)	2.000.000	5%	-	-%
Diğer	662.590	2%	1.420.786	4%
	40.000.000	100%	40.000.000	100%

(*) Standard Bank Plc-Londra 2.000.000 adet Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. hissesini 24 Ağustos 2011 tarihinde finansal bir işlem için teminat amaçlı olarak Golden Horn Investments B.V.'den devralmıştır. Bu işlemle birlikte Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. sermayesi içinde Standard Bank Plc-Londra payı %5'e ulaşmıştır.

Golden Horn Investments B.V. ve Standard BankPlc-Londra arasında varılan karşılıklı mutabakat uyarınca Standard Bank Plc-Londra'nın satmama taahhüdü ile devraldığı Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. hisselerini iade etme süresi 24 Şubat 2012 tarihinden 24 Ağustos 2012 tarihine uzatılmıştır. Söz konusu hisselerin oy hakkı Golden Horn Investment B.V.'ye ait olmaya devam edecek olup, Golden Horn Investment B.V. bu hisseleri 24 Ağustos 2012 tarihinden önce kısmen veya tamamen geri isteme hakkına sahiptir (Not 26).

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

(**) 23 Aralık 2011 tarihinde Strategic Investment Fund’a ait 6.640.000 adet Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. hissesi Yıldız Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır. Hisselerin devri 5 Ocak 2012 tarihinde gerçekleşmiştir. Devri müteakip Yıldız Holding A.Ş.’nin Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. sermayesindeki payı 19.977.410 adet hisse ile %49,94’e ulaşmıştır. (Not 26)

Şirket’in sermayesi 1 TL nominal değerli 40.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2010 40.000.000 TL).

Şirket 12 Ocak 2011 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulu ile ana sözleşmesini SPK mevzuatına uyumlu hale getirmiş, 13 Ocak 2011 tarihinde ticaret siciline tescil ettirmiş ve 19 Ocak 2011 tarih ve 7733 nolu Ticaret Sicil Gazetesi ile ilan ettirmiştir.

Şirket’ in ortaklarının sahip olduğu paylar içinden toplam 14.000.000 TL nominal değerli paylar ile ek satış hakkının kullanılmasıyla toplam 16.000.000 TL nominal değerli payların halka arz edilerek, Sermaye Piyasası Kanunu (SPK)’nın 4’üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu’nca 21 Ocak 2011 tarih ve 6/62 sayı ile kayda alınmıştır. Şirket hisseleri 3 Şubat 2011 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Ulusal pazarda işlem görmektedir.

Değer Artış Fonları

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı bakiyesi	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesinden elde edilen net kar	2.393.712	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesinden elde edilen kazancın gelir vergisi	(119.684)	-
	2.274.028	-

Finansal Varlık Değer Artış Fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yasal Yedekler	3.775.865	1.286.963
	3.775.865	1.286.963

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Geçmiş yıl karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Geçmiş yıl karları	9.823.557	9.711.322
Olağanüstü yedekler	13.544.388	2.815.238
	23.367.945	12.526.560

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıl içinde, 2010 yılı net dağıtılabilir dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin 13.520.000 TL'sini nakit temettü olarak dağıtılması (beher hisse için brüt olmak üzere 0,338 tam kuruş) taahhüt edilmiş ve tamamı ödenmiştir.

Şirket, 1 Nisan 2011 tarihinde ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf Yıldız Holding A.Ş. tarafından kontrol edilen Besler Gıda ve Kimya Sanayii ve Ticaret A.Ş.'ye ait olan marka isim hakkını 1.868.000 TL (vergi etkisi 373.600 TL) bedelle satın almıştır. İlgili işlem ortak kontrol altındaki işletmeler arasında gerçekleşen bir işlem olduğundan ve ilgili marka isim hakkının Besler Gıda ve Kimya Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin finansal tablolarında herhangi bir kayıtlı değeri bulunmaması sebebiyle ilgili tutar ekli finansal tablolarda özkaynak altında muhasebeleştirilmiştir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

16. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satış Gelirleri

Esas faaliyet gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Yurt içi satışlar	1.740.373.535	1.462.747.428
<i>Sigara</i>	461.201.536	423.850.128
<i>Sigara Dışı</i>	1.279.171.999	1.038.897.300
Yurt dışı satışlar	14.736	-
Diğer gelirler	3.801.778	2.564.687
Satış iadeleri (-)	(1.919.096)	(2.259.483)
Satış iskontoları (-)	(9.298.825)	(11.209.352)
	1.732.972.128	1.451.843.280

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Satılan ticari mallar maliyeti	(1.585.457.459)	(1.326.483.555)
<i>Sigara</i>	(449.467.009)	(411.239.721)
<i>Sigara Dışı</i>	(1.135.990.450)	(915.243.834)
	(1.585.457.459)	(1.326.483.555)

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

17. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(76.483.549)	(61.547.199)
Genel yönetim giderleri (-)	(17.623.054)	(16.395.169)
	(94.106.603)	(77.942.368)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
<u>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri Detayı</u>		
Personel giderleri	(29.747.422)	(24.291.796)
Kira giderleri	(20.960.084)	(17.740.962)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(8.436.119)	(6.376.797)
Genel giderler (elektrik, doğalgaz, su vb)	(4.783.883)	(3.118.031)
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	(2.811.344)	(2.505.858)
Reklam giderleri	(1.572.820)	(1.340.588)
Bakım onarım giderleri	(920.004)	(1.001.798)
Diğer pazarlama ve satış giderleri	(7.251.873)	(5.171.369)
	(76.483.549)	(61.547.199)

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
<u>Genel Yönetim Giderleri Detayı</u>		
Personel giderleri	(10.862.336)	(9.928.020)
Danışmanlık giderleri	(2.292.319)	(2.125.598)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(804.131)	(802.755)
Kira giderleri	(1.017.919)	(868.008)
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	(700.316)	(683.438)
Diğer genel yönetim giderleri	(1.946.032)	(1.987.350)
	(17.623.054)	(16.395.169)

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

19. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / (GİDERLER)

a) Diğer faaliyetlerden gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
<u>Diğer Faaliyetlerden Gelirler</u>		
Kira geliri	166.577	266.200
Sigorta tazminatı gelirleri	21.986	109.953
Maddi duran varlık satış karı	141.432	34.509
Diğer gelir ve karlar	119.750	12.304
	449.745	422.966

b) Diğer faaliyetlerden giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
<u>Diğer Faaliyetlerden Giderler</u>		
Halka arz maliyetleri	(2.450.604)	(1.349.758)
Finansal varlık alımı için ödenen danışmanlık ücreti	(600.000)	-
Şüpheli alacak karşılığı giderleri	(81.356)	(236.000)
Dava karşılık gideri	(21.583)	(138.581)
Diğer giderler	(94.341)	(66.025)
	(3.247.884)	(1.790.364)

20. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	6.890.107	6.718.822
Finansmandan kaynaklanan faiz gelirleri	925.594	1.620.925
Kambiyo karları	253.976	195.147
	8.069.677	8.534.894

21. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	(17.417.213)	(16.768.037)
Finansmandan kaynaklanan faiz giderleri	(3.768.148)	(2.010.104)
Kambiyo zararları	(105.778)	(204.888)
	(21.291.139)	(18.983.029)

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2010: %20).

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	(9.295.962)	(9.184.556)
Kıdem tazminatı karşılıkları	659.479	522.336
Satılmaya hazır finansal varlık değerleme farkından kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.393.712)	-
Kullanılmamış izin karşılıkları	895.771	713.686
Ticari borç ve alacaklar reeskontu	(2.754.328)	(2.227.827)
Kredi kartı alacaklarının reeskontu	312.718	260.846
Dava karşılığı	139.447	229.433
	(12.436.587)	(9.686.082)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü):</u>		
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerleme, amortisman ve itfa farklılıkları	(1.859.194)	(1.836.911)
Kıdem tazminatı karşılıkları	131.896	104.467
Satılmaya hazır finansal varlık değerleme farkından kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(119.684)	-
Kullanılmamış izin karşılıkları	179.154	142.737
Ticari borç ve alacaklar reeskontu	(550.866)	(445.565)
Kredi kartı alacaklarının reeskontu	62.544	52.169
Dava karşılığı	27.890	45.887
	(2.128.260)	(1.937.216)

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.937.216	1.586.319
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	444.960	350.897
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(253.916)	-
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	2.128.260	1.937.216

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

Kurumlar vergisi

Şirket Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2010: %20).

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

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

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Şirket yatırım indiriminden faydalanmadığından kurumlar vergisi oranını %20 olarak uygulamıştır.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle vergi karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	7.082.542	6.906.240
Dönem karından peşin ödenen vergiler	(4.968.620)	(5.567.912)
Bilançodaki vergi karşılığı	2.113.922	1.338.328

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Dönem vergi gideri	7.082.542	6.906.240
Ertelenmiş vergi gideri	444.960	350.897
Vergi gideri	7.527.502	7.257.137

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar	37.388.465	35.601.824
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	7.477.693	7.120.365
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	49.809	116.856
- Diğer vergiden muaf giderler	-	19.916
Vergi gideri	7.527.502	7.257.137

23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2011 ve 2010 dönemlerinde Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Hisse başına kar		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	40.000.000	40.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	29.860.963	28.344.687
Hisse başına kar (TL)	0,7465	0,7086

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar	705.915	376.006
Ticari olmayan alacaklar	-	781.570
	705.915	1.157.576

Ticari ve ticari olmayan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ana Ortaklık				
Yıldız Holding A.Ş.(1)	742	-	-	781.570
Diğer İlişkili Taraflar				
Ak Gıda San.ve Tic. A.Ş.	10.071	-	9.674	-
Besler Gıda ve Kim.Tic. A.Ş.	7.942	-	10.057	-
Continantal Confectionery Company Gıda A.Ş	9.862	-	-	-
Della Gıda San. ve Tic. A.Ş.	3.088	-	2.735	-
Dore Direkt Paz.ve Tic.A.Ş.	6.523	-	-	-
Eksper Gıda Paz.San.Tic.A.Ş.	5.570	-	-	-
Global İletişim Hizmetleri A.Ş.(3)	-	-	3.958	-
Güzeliş Gıda İmalat ve Paz.San.Tic.Ltd.Şti.	-	-	255.004	-
İdeal Gıda San. Tic. A.Ş.(2)	-	-	388	-
Kerevitaş Gıda San.ve Tic.A.Ş.	2.201	-	6.970	-
Marsan Gıda San. ve Tic.A.Ş.	10.279	-	-	-
Mersa Elektronik ve Teknolojik Ürünler A.Ş.	160	-	18.385	-
Medyasoft Bilgi Sistemleri San.Tic.A.Ş.	14.190	-	-	-
Merkez Gıda Paz.San.ve Tic.A.Ş.	28.632	-	-	-
SCA Yıldız Kağıt ve Kişisel Bakım Üretim A.Ş.(4)	-	-	9.509	-
Şok Marketler Ticaret A.Ş.	116.421	-	-	-
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.(2)	8.861	-	-	-
Ülker Ailesi ve Yönetim Kurulu Üyeleri	472.065	-	48.148	-
Diğer	9.308	-	11.178	-
	705.915	-	376.006	781.570

- (1) 30 Kasım 2011 tarihi itibarıyla Öncü İletişim Paz.Tic.A.Ş. Yıldız Holding A.Ş. adı altında birleşmiştir.
(2) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla İdeal Gıda San.Tic.A.Ş., Fresh Cake San.ve Tic.A.Ş., Birlik Pazarlama San.ve Tic.A.Ş.'leri Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. adı altında birleşmiştir.
(3) 22 Kasım 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar kapsamından çıkartılmıştır.
(4) Eski ünvanı Komili Kağıt ve Kişisel Bakım Ürünleri A.Ş.'dir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar	46.687.783	43.798.800
	46.687.783	43.798.800

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 30 ile 60 gün arasındadır.

Ticari ve ticari olmayan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ana Ortaklık				
Yıldız Holding A.Ş.(1)	101.379	-	436.208	-
Diğer İlişkili Taraflar				
Bahar Su San. ve Tic. A.Ş.	75.213	-	298.993	-
Besler Gıda ve Kim.Tic. A.Ş.	124.562	-	29.884	-
Birlik Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.(2)	-	-	703.617	-
Biskot Bisküvi Gıda.San.ve Tic.A.Ş.(3)	972.119	-	-	-
Datateknik Bilgisayar Sistemleri Tic. ve San. A.Ş. (4)	-	-	68.923	-
Esas Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	1.714.604	-	4.047.851	-
Exper Bilgisayar Sistemleri A.Ş.	82.373	-	411.924	-
Komili Temizlik Ürünleri Pazarlama A.Ş.	-	-	669.055	-
Marsa Yağ San. Ve Tic.A.Ş.	127.125	-	-	-
Marsan Gıda San ve Tic. A.Ş.	-	-	2.392.696	-
Natura Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	12.280	-	19.446	-
Öncü İletişim Pazarlama Ticaret A.Ş. (1)	-	-	73.359	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Tic. A.Ş.	33.485.054	-	25.938.682	-
PNS Pendik Sanayi ve Tic. A.Ş.	1.115.983	-	824.578	-
Polmak Amb.San ve Tic.A.Ş.	79.885	-	-	-
Rekor Gıda Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş.	178.671	-	1.066.975	-
SCA Yıldız Kağıt ve Kişisel Bakım Ürt.A.Ş. (5)	1.073.382	-	-	-
Seher Gıda Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	3.906.225	-	3.129.609	-
Teközel Gıda Temiz. Sağlık Marka Hiz.San. ve Tic. A.Ş.	2.281.810	-	2.562.035	-
Turyağ Gıda San. A.Ş.	1.317.270	-	-	-
Unmaş Unlu Mamülleri San.ve Tic. A.Ş.	23.996	-	10.693	-
Diğer	15.852	-	1.114.272	-
	46.687.783	-	43.798.800	-

- (1) 30 Kasım 2011 tarihi itibarıyla Öncü İletişim Paz.Tic.A.Ş. Yıldız Holding A.Ş. adı altında birleşmiştir.
(2) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla İdeal Gıda San.Tic.A.Ş., Fresh Cake San.ve Tic.A.Ş., Birlik Pazarlama San.ve Tic.A.Ş.'leri Ülker Bisküvi San.A.Ş. adı altında birleşmiştir.
(3) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla AGS-Anadolu Gıda San.A.Ş. Biskot Bisküvi Gıda San.ve Tic.A.Ş. adı altında birleşmiştir.
(4) 17 Ocak 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar kapsamından çıkartılmıştır.
(5) Eski ünvanı Komili Kağıt ve Kişisel Bakım Ürünleri A.Ş.'dir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2011		1 Ocak - 31 Aralık 2010	
	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ana Ortaklık				
Yıldız Holding A.Ş.(1)	-	21.514	-	-
Diğer İlişkili Taraflar				
Ags Anadolu Gıda A.Ş.(2)	1.716.883	-	-	-
Ak Gıda San.ve Tic. A.Ş.	12	81.389	126.431	104.251
Atlas Gıda Pazarlama San Tic. A.Ş.	-	223	-	420
Bahar Su Sanayi ve Tic. A.Ş.	1.373.708	-	2.068.583	1.347
Baycan Çiklet ve Gıda San.A.Ş.	-	-	-	13.526
Bellini Gıda San. A.Ş.	9.374	8.507	39.905	2.786
Besler Gıda ve Kim.Tic. A.Ş.	117.676	45.529	720.610	23.112
Birlik Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş.(3)	1.575	8	2.029.616	16.348
Biskot Bisküvi Gıda San.ve Tic.A.Ş.(2)	1.382.218	71.821	-	-
Continental Confectionery Company Gıda A.Ş.	-	48.629	-	-
Della Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	-	38.931	-	46.892
Doğa Bitkisel Ürünler San.ve Tic.A.Ş.(4)	-	-	-	139.312
Dosu Maya Mayacılık A.Ş.	-	7.862	-	-
Duran Doğan Basım ve ambalaj San.A.Ş.	-	24.583	-	-
Esas Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	15.499.182	4.301	26.571.222	6.153
Exper Bilgisayar Sistemleri A.Ş.	930.163	-	-	-
Fresh Cake San. Ve Tic. A.Ş.(3)	-	39.553	-	25.964
Hüner Pazarlama Tic.A.Ş.	-	25.349	-	-
İdeal Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.(3)	-	11.979	-	19.733
Karma Gıda Tic.San.Ltd.Şti	-	10.206	-	-
Kerevitaş Gıda San.Tic.A.Ş.	-	53.989	-	-
Komili Temizlik Ürünleri Paz. A.Ş.	3.788.662	-	4.044.374	-
Marsa Yağ Sanayi A.Ş.	3.303.413	1.784	-	-
Marsan Gıda San. ve Tic.A.Ş.	681.792	211	6.257.383	8.184
Merkez Gıda Paz. Ve Tic. A.Ş.	-	222	269.428	118
Milford Yıldız Gıda San. ve Tic. A.Ş.	-	34.181	-	1.959
Mondi Tire Kutsan Kağıt ve Amb.San.A.Ş.(5)	-	-	64.437	25.851
Natura Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	123.748	6.967	120.754	26.212
Netlog Lojistik Hizmetler A.Ş.(6)	-	-	-	4.139
Örgen Gıda San.Tic.A.Ş.	-	23.598	-	-
Pasifik Tüketim Ürünleri Satış ve Ticaret A.Ş.	148.092.298	3.893	145.937.624	2.734
PNS Pendik Nişasta Sanayi A.Ş.	2.481.171	2.664	1.917.085	8.341
Rekor Gıda Pazarlama San. Tic. A.Ş.	1.337.414	4.781	3.605.166	4.283
SCA Yıldız Kağıt ve Kişisel Bakım Ürt.A.Ş.(7)	1.945.435	-	-	-
Sağlam İnş.Taah.Tic.A.Ş.	-	14.167	-	-
Seher Gıda Paz. San. Tic. A.Ş.	20.235.949	5.413	17.034.024	5.561
Teközel Gıda, Tem. Sağlık Marka Hiz.San.ve Tic.A.Ş.	7.852.011	124	6.880.315	3
Turyağ Gıda San.ve Tic.A.Ş.	14.090.932	19.195	3.682.212	8.811
Unmaş Unlu Mamülleri San.ve Tic. A.Ş.	78.796	18	70.436	90.918
Ülker Ailesi ve Yönetim Kurulu Üyeleri	-	608.016	-	524.221
Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.(3)	-	14.084	-	45.871
Ülker Çikolata San. A.Ş.	-	13.938	-	26.663
Diğer	-	27.582	886.849	617.926
	225.042.412	1.275.211	222.326.454	1.801.639

(1) 30 Kasım 2011 tarihi itibarıyla Öncü İletişim Paz.Tic.A.Ş. Yıldız Holding A.Ş. adı altında birleşmiştir.

(2) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla AGS-Anadolu Gıda San.A.Ş. Biskot Bisküvi Gıda San.ve Tic.A.Ş. adı altında birleşmiştir.

(3) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla İdeal Gıda San.Tic.A.Ş., Fresh Cake San.ve Tic.A.Ş., Birlik Pazarlama San.ve Tic.A.Ş.'leri Ülker Bisküvi San.A.Ş. adı altında birleşmiştir.

(4) 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar kapsamından çıkartılmıştır.

(5) 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar kapsamından çıkartılmıştır.

(6) 29 Mart 2010 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar kapsamından çıkartılmıştır.

(7) Eski ünvanı Komili Kağıt ve Kişisel Bakım Ürünleri A.Ş.'dir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket, ilişkili taraflardan mamül alımları yapmaktadır. Şirket'in ilişkili taraflara olan satışları ciro primi, hizmet bedeli ve muhtelif mal satışlarından oluşmaktadır.

d) İlişkili taraflara ödenen ve ilişkili taraflardan alınan faiz, kira ve benzeri bakiyelerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2011					
	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri
Ana Ortaklık						
Yıldız Holding A.Ş.(1)	551.747	-	-	-	-	(2.225.929)
Diğer İlişkili Taraflar						
Başak Sağlık ve Eğitim Hiz.San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	(96.780)	-	-
Besler Gıda Kimya San.Tic.A.Ş.(3)	-	-	-	-	-	(1.879.003)
Eksper Gıda Paz. San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	17.940	-	-	-
Exper Bilgisayar Sistemleri A.Ş.	-	-	-	-	-	(88.514)
Hüner Pazarlama Tic.A.Ş.	-	-	-	(3.359)	-	(639)
Medyasoft Bilgi Sis.San.ve Tic.A.Ş.	-	-	-	-	-	(40.548)
Öncü İletişim Paz. Yapı ve Tic. A.Ş.(1)	-	-	-	-	-	(230.337)
Pasifik Tüketim Ürünleri Sat. ve Tic. A.Ş.	-	-	49.420	-	-	(75.604)
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.(2)	-	-	-	(1.336.814)	-	-
Şok Marketler Tic.A.Ş.	-	-	-	-	249.841	(564)
	551.747	-	67.360	(1.436.953)	249.841	(4.541.138)

- (1) 30 Kasım 2011 tarihi itibarıyla Öncü İletişim Paz.Tic.A.Ş. Yıldız Holding A.Ş. adı altında birleşmiştir.
- (2) Eski ünvanı Sağlam Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'dir.
- (3) Şirket, 1 Nisan 2011 tarihinde ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf Yıldız Holding A.Ş. tarafından kontrol edilen Besler Gıda ve Kimya Sanayii ve Ticaret A.Ş.'ye ait olan marka isim hakkını 1.868.000 TL (vergi etkisi 373.600 TL) bedelle satın almıştır. İlgili işlem ortak kontrol altındaki işletmeler arasında gerçekleşen bir işlem olduğundan ve ilgili marka isim hakkının Besler Gıda ve Kimya Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin finansal tablolarında herhangi bir kayıtlı değeri bulunmaması sebebiyle ilgili tutar ekli finansal tablolarda öz kaynak altında muhasebeleştirilmiştir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2010					
	Faiz Geliri	Faiz Gideri	Kira Geliri	Kira Gideri	Hizmet Geliri	Hizmet Gideri
Ana Ortaklık						
Yıldız Holding A.Ş.(1)	1.620.394	-	-	-	-	(2.256.378)
Diğer İlişkili Taraflar						
Atlantik Gıda Paz.San. Ve Tic.A.Ş.	-	-	-	-	-	(350)
Başak Sağlık ve Eğitim Hiz.San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	(89.911)	-	-
Besler Gıda Kimya San.Tic.A.Ş.	-	-	-	-	-	(8.834)
Datateknik Bilgisayar Sis.Tic.A.Ş.(2)	-	-	-	-	-	(312.720)
Eksper Gıda Paz. San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	16.680	-	-	-
Global İletişim Hizmetleri A.Ş.(3)	-	-	-	-	-	(461.909)
Komili Temizlik Ürünleri Paz.A.Ş.	-	-	-	-	-	(600)
Medyasoft Bilgi Sis.San.ve Tic.A.Ş.(4)	-	-	-	-	-	(17.371)
Mersa Elektronik Teknolojik Ürünler Tic.A.Ş.	-	-	-	-	-	(15.321)
Netlog Lojistik Hizmetleri A.Ş.(5)	-	-	91.530	(255.483)	18.443	(1.454.416)
Öncü İletişim Paz. Yapı ve Tic. A.Ş.(1)	-	-	-	-	-	(275.753)
Pasifik Tüketim Ürünleri Sat. ve Tic. A.Ş.	-	-	37.290	-	11.571	(3.460)
Saf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.(6)	-	-	-	(1.243.436)	-	-
Ülker Çikolata San.A.Ş.	-	-	-	-	-	(1.652)
Vip Taşıt Araçları Kiralama A.Ş.(7)	-	-	-	(137.721)	-	(50.590)
	1.620.394	-	145.500	(1.726.551)	30.014	(4.859.354)

- (1) 30 Kasım 2011 tarihi itibarıyla Öncü İletişim Paz.Tic.A.Ş. Yıldız Holding A.Ş. adı altında birleşmiştir.
- (2) 17 Ocak 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar kapsamından çıkartılmıştır.
- (3) 22 Kasım 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar kapsamından çıkartılmıştır.
- (4) Eski ünvanı Medyasoft Bilgi Sis.San.ve Tic.Ltd.Şti.'dir.
- (5) 29 Mart 2010 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar kapsamından çıkartılmıştır.
- (6) Eski ünvanı Sağlam Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'dir.
- (7) Eski ünvanı Komili Kağıt ve Kişisel Bakım Ürünleri A.Ş.'dir.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 30 ile 60 gün arasındadır. Ticari olmayan alacaklar, grup şirketlerine kullandırılan kredi niteliğinde paralar olup üçer aylık dönemlerde etkin piyasa faiz oranı ile adlandırılmaktadır. Şirket tarafından kullandırılan 31 Aralık 2011 yılı içinde adlandırmaya baz olan faiz oranı TL'de % 10-11,5'dur (31 Aralık 2010: TL %9).

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

e) Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline sağlanan faydalar:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011	1 Ocak- 31 Aralık 2010
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.331.495	1.529.101
	2.331.495	1.529.101

f) 31 Aralık 2011 itibariyle ilişkili taraflar lehine garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler verilmemiştir (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı Not 4'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, Not 3'de açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla Not 15'de açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye düzeltmesi farkları, değer artış fonları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl karlarını ve net dönem karını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla da dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredi borçlarını içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirketin, 31 Aralık 2011 ve 2010 itibariyle kredi borcu bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı yoktur.

(b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket'in finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) -1 Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2011					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	705.915	66.743.455	-	402.195	15.536.463
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	6.758.000	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	705.915	66.572.264	-	402.195	15.536.463
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	171.191	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	394.075	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(394.075)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b)-1 Kredi riski yönetimi(devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2010					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	376.006	63.133.205	781.570	336.197	30.244.534
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	5.538.000	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	376.006	63.086.981	781.570	336.197	30.244.534
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri		46.224			
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	312.719	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(312.719)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) -1 Kredi riski yönetimi(devamı)

31 Aralık 2011	<u>Alacaklar</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	9.592	-	9.592
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	161.599	-	161.599
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	394.075	-	394.075
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	565.266	-	565.266
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-

31 Aralık 2010	<u>Alacaklar</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	46.224	-	46.224
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	312.719	-	312.719
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	358.943	-	358.943
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-

31 Aralık 2011 itibariyle vadesi geçmiş, karşılık ayrılmamış alacaklar için alınan teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in kredi riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Şirket yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) -2 Likidite risk yönetimi

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Likidite riski tabloları

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Gelecek dönemlerde yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloda ilgili vadelere dahil edilmiştir.

31 Aralık 2011

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	134.407.139	136.468.170	128.436.081	8.032.089
İlişkili taraflara ticari borçlar	46.687.783	47.619.772	47.619.772	-
Toplam yükümlülük	181.094.922	184.087.942	176.055.853	8.032.089

31 Aralık 2010

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Finansal kiralama yükümlülükleri	216.400	221.889	77.939	143.950
Ticari borçlar	142.143.350	143.837.014	138.172.301	5.664.713
İlişkili taraflara ticari borçlar	43.798.800	43.706.260	43.706.260	-
Toplam yükümlülük	186.158.550	187.765.163	181.956.500	5.808.663

Şirket'in gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b-3) Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ((b) -3.1) ve faiz oranındaki ((b) -3.2) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari dönemde Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(b-3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede, Şirket, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır.

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**(b-3.1) Kur riski yönetimi (devamı)**

	31 Aralık 2011		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	683.843	41.229	247.961
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	58.398	18.000	10.000
4. DÖNEN VARLIKLAR	742.241	59.229	257.961
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	742.241	59.229	257.961
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18)	742.241	59.229	257.961
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	683.843	41.229	247.961
	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**(b-3.1) Kur riski yönetimi (devamı)**

	31 Aralık 2010		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	951.263	249.771	275.788
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	48.319	18.000	10.000
4. DÖNEN VARLIKLAR	999.582	267.771	285.788
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	999.582	267.771	285.788
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	216.400	139.997	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	216.400	139.997	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	216.400	139.997	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	783.182	127.774	285.788
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	734.863	109.774	275.788
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b-3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, %10'luk sermaye taahhüdünün limitiyle sınırlı olması dolayısıyla şirket için mantıklı bir çıta oluşturmaktadır. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Negatif tutar ABD Doları'nın TL karşısında %10'luk değer artışının net karda azalış etkisini ifade eder.

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Kar / Zarar		Kar / Zarar	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1-ABD Doları net varlık / yükümlülük	7.788	(7.788)	16.971	(16.971)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	7.788	(7.788)	16.971	(16.971)
4-Avro net varlık / yükümlülük	60.597	(60.597)	56.507	(56.507)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	60.597	(60.597)	56.507	(56.507)

(b-3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Şirket tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirketin 31 Aralık 2011 itibarıyla değişken faizli banka borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

(b-3.3) Diğer fiyat riskleri

Şirket'in faaliyetleri öncelikle döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Fiyat riski, Şirket tarafından piyasa bilgilerinin incelenmesi ve uygun değerlendirme metodları vasıtasıyla yakından takip edilmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2011	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	20.114.315	-	-	20.114.315	3
Ticari alacaklar	66.743.455	-	-	66.743.455	6
İlişkili taraflardan alacaklar	705.915	-	-	705.915	24
Finansal yatırımlar	-	24.446.700	-	24.446.700	4
Diğer alacaklar	402.195	-	-	402.195	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	-	134.407.139	134.407.139	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	46.687.783	46.687.783	24

31 Aralık 2010	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	33.503.396	-	-	33.503.396	3
Ticari alacaklar	63.133.205	-	-	63.133.205	6
İlişkili taraflardan alacaklar	376.006	-	-	376.006	24
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	781.570	-	-	781.570	24
Diğer alacaklar	336.197	-	-	336.197	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	216.400	216.400	5
Ticari borçlar	-	-	142.143.350	142.143.350	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	43.798.800	43.798.800	24

(*) Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	24.446.700	-	-	24.446.700
Toplam	24.446.700	-	-	24.446.700

3. seviyeden değerlendirilen finansal varlıkların dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Açılış	-
Finansal varlık alımı	22.052.987
Toplam kayıp/kazanç	
- özkaynaklara yansıtılan	2.274.029
- özkaynaklarda netlenen ertelenmiş vergi etkisi	119.684
Kapanış bakiyesi	24.446.700

BİZİM TOPTAN SATIŞ MAĞAZALARI A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Standard Bank Plc-Londra'nın 2.000.000 adet Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. hissesini 24 Ağustos 2011 tarihinde finansal bir işlem için teminat amaçlı olarak Golden Horn Investmens B.V.'den devraldığı, bu işlemle birlikte Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. sermayesindeki Standard Bank Plc-Londra payının %5'e ulaştığı ve Standard Bank Plc-Londra'nın satmama taahhüdü ile devraldığı Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. hisselerini 24 Şubat 2012 tarihinde Golden Horn Investmens B.V.'ye iade edeceği, Golden Horn Investmens B.V.'nin teminat amaçlı olarak verdiği söz konusu hisseleri 24 Şubat 2012 tarihinden önce kısmen veya tamamen geri isteme hakkına sahip olduğu ve bu hisselerin oy haklarının Golden Horn Investment B.V.'ye ait olduğu 29 Ağustos 2011 tarihinde Kap'ta yayınlanan özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulmuştur.

Golden Horn Investments B.V. ve Standard BankPlc-Londra arasında varılan karşılıklı mutabakat uyarınca Standard BankPlc-Londra'nın satmama taahhüdü ile devraldığı Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. hisselerini iade etme süresi 24 Ağustos 2012 tarihine uzatılmıştır. Söz konusu hisselerin oy hakkı Golden Horn Investment B.V.'ye ait olmaya devam edecek olup, Golden Horn Investment B.V. bu hisseleri 24 Ağustos 2012 tarihinden önce kısmen veya tamamen geri isteme hakkına sahiptir.

23 Aralık 2011 tarihinde Strategic Investment Fund'a ait 6.640.000 adet Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. hissesi Yıldız Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır. Hisselerin devri 5 Ocak 2012 tarihinde gerçekleşmiştir. Devri müteakip Yıldız Holding A.Ş.'nin Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş. sermayesindeki payı 19.977.410 adet hisse ile %49,94'e ulaşmıştır.

Finansal tablo ve dip notlarının yayınlandığı tarih itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortağın Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Halka Açık Kısım	16.000.000	40,0%
Yıldız Holding A.Ş.	19.977.410	49,9%
Standard Bank Plc - Londra	2.000.000	5,0%
Diğer Ortaklar	2.022.590	5,1%
	40.000.000	100,0%