

YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

YATAŞ YATAK VE YORGAN SAN. TİC. A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLAR

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

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**YATAŞ YATAK VE YORGAN SAN. TİC. A.Ş.' NİN
31.12.2009 VE 31.12.2008 TARİHLİ AYRINTILI BİLANÇOSU
(TL)**

	Dipnot Referansları	31.12.2009	31.12.2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		116.875.601	106.564.645
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	4.074.093	1.316.198
Finansal Yatırımlar	7	1.233.350	224.950
Ticari Alacaklar	10 , 37	42.174.444	40.703.164
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	13.586.072	10.663.014
- İlişkili Taraflardan Senetli Ticari Alacaklar	37	0	1.554.143
- Diğer Alacaklar	10	28.588.372	28.486.007
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	1.500	18.793
Stoklar	13	38.713.837	35.503.239
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26 , 37	30.678.377	28.798.301
- İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları	37	23.776.725	21.790.603
- Diğer Dönen Varlıklar	26	6.901.652	7.007.698
(Ara Toplam)		116.875.601	106.564.645
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0
Duran Varlıklar		53.854.517	51.051.186
Ticari Alacaklar	10 , 37	12.236	55.526
- İlişkili Taraflardan Senetli Ticari Alacaklar	37	0	0
- Diğer Alacaklar	10	12.236	55.526
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	55.297	48.492
Finansal Yatırımlar	7	485.904	485.904
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	51.621.741	49.051.782
- Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler	18	1.756.806	2.088.973
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	18	49.864.935	46.962.809
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	880.398	894.885
Şerefiye	20	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	0	0
Diğer Duran Varlıklar	26	798.942	514.597
TOPLAM VARLIKLAR		170.730.118	157.615.831

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**YATAŞ YATAK VE YORGAN SAN. TİC. A.Ş.' NİN
31.12.2009 VE 31.12.2008 TARİHLİ AYRINTILI BİLANÇOSU
(TL)**

	Dipnot Referansları	31.12.2009	31.12.2008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		106.943.839	87.340.873
Finansal Borçlar	8	59.982.718	56.044.117
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	37 , 10	35.400.427	21.872.072
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	37	799.531	908.211
- <i>Diğer Ticari Borçlar</i>	10	34.600.896	20.963.861
Diğer Borçlar	37 , 11	1.242.186	1.181.156
- <i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	37	21	21
- <i>Diğer Borçlar</i>	11	1.242.165	1.181.135
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	1.035.076	1.742
Borç Karşılıkları	11	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	9.283.433	8.241.785
(Ara toplam)		106.943.839	87.340.873
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.963.084	19.008.471
Finansal Borçlar	8	6.164.120	13.543.718
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	11	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	24	2.710.720	2.441.457
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	3.088.244	3.023.296
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler			

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ
TABLOLARA AİT DİPNOTLAR****YATAŞ YATAK VE YORGAN SAN. TİC. A.Ş.' NİN
31.12.2009 VE 31.12.2008 TARİHLİ AYRINTILI BİLANÇOSU
(TL)**

	Dipnot Referansları	31.12.2009	31.12.2008
ÖZKAYNAKLAR		51.823.195	51.266.487
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		51.823.195	51.266.487
Ödenmiş Sermaye	27	17.010.000	17.010.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	27	23.303.289	23.303.289
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri		0	0
Finansal Yatırımlar Değer Artış Fonu	7	0	0
Değer Artış Fonları	27	14.161.288	14.161.288
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	482.784	482.784
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(3.690.875)	(149.559)
Net Dönem Karı/Zararı		556.708	(3.541.316)
Azınlık Payları		0	0
TOPLAM KAYNAKLAR		170.730.118	157.615.831

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**YATAŞ YATAK VE YORGAN SAN. TİC. A.Ş.' NİN
01.01.2009-31.12.2009 VE 01.01.2008-31.12.2008 DÖNEMİ
KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)**

	Dipnot Referansları	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	143.214.013	133.664.662
Satışların Maliyeti (-)	28	(102.837.590)	(98.512.673)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		40.376.423	35.151.990
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0
BRÜT KAR/ZARAR		40.376.423	35.151.990
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(23.755.382)	(21.009.725)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(8.429.705)	(6.443.604)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(382.171)	(329.814)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	1.442.118	1.778.942
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(5.134.156)	(4.010.468)
FAALİYET KARI/ZARARI		4.117.126	5.137.320
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	20.339.642	23.382.174
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(22.800.035)	(32.481.781)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1.656.733	(3.962.287)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(1.035.076)	(1.742)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	(64.949)	422.714
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		556.708	(3.541.316)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı			
DÖNEM KARI/ZARARI		556.708	(3.541.316)
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)			
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		556.708	(3.541.316)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		0	0
Ana Ortaklık Payları		556.708	(3.541.316)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		0	0
Ana Ortaklık Payları		556.708	(3.541.316)
Hisse Başına Kazanç	36	0,033	(0,208)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,033	(0,208)
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç			

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**YATAŞ YATAK VE YORGAN SAN. TİC. A.Ş.' NİN****ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL)**

	Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Emisyon Primi	Yeniden Değerleme Fonu	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler Yasal Yedekler	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmamış Yedekler Olağanüstü Yedekler	Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Zararı	TOPLAM
31.12.2007	17.010.000	23.303.289	0	14.161.288	482.784	0	3.464.419	(3.613.978)	54.807.802
Mahsup Edilen Kar / Zarar	0	0	0	0	0	0	(3.464.419)	3.464.419	0
Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmamış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Değer Artış Fonları	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net dönem kârı / zararı	0	0	0	0	0	0	(3.541.316)	0	(3.541.316)
Sermaye Düz. Farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2008	17.010.000	23.303.289	0	14.161.288	482.784	0	(3.541.316)	(149.559)	51.266.487
Mahsup Edilen Kar / Zarar	0	0	0	0	0	0	3.541.316	(3.541.316)	0
Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmamış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Değer Artış Fonları	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net dönem kârı / zararı	0	0	0	0	0	0	556.708	0	556.708
Sermaye Düz. Farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2009	17.010.000	23.303.289	0	14.161.288	482.784	0	556.709	(3.690.875)	51.823.195

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**YATAŞ YATAK VE YORGAN SAN. TİC. A.Ş.' NİN
NAKİT AKIM TABLOSU (TL)**

	Dipnot Referansları	31.12.2009	31.12.2008
A. ESAS FAALİYETLERDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Vergi öncesi net kâr(+)		1.643.192	(3.962.287)
Amortisman ve itfa payları(+)	18,19	2.843.357	2.853.911
Faiz gideri(+)	33	4.928.445	7.080.544
Faiz geliri(-)	32	(5.588.253)	(7.863.533)
Diğer işletme faaliyetlerindeki değişim		733.839	(4.836.738)
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar(-)	37,10	1.377.739	2.835.664
Stoklardaki azalış(+)	13	(3.210.599)	(1.917.654)
Ticari borçlarda azalış(-)	37,10	13.528.355	(4.853.543)
Ödenen kıdem tazminatı	24	(1.306.875)	(639.316)
Vergi ödemeleri		(1.420.841)	(415.193)
Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki değişim	7,11,26,37	(2.009.560)	(7.603.296)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		11.518.799	(19.321.440)
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Mali varlık alımı, alış tutarının neti			
Yatırım amaçlı menkul kıymetlerdeki değişim			
Maddi varlık satın alımları	18,19	(5.442.869)	(5.246.191)
Maddi varlık satışıyla elde edilen nakit girişleri		122.963	200.226
Tahsil edilen faizler			
Yatırım faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(5.319.907)	(5.045.965)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERDEN			
KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Kısa vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri(+)	8	3.938.600	15.219.959
Uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri(+)	8	(7.379.598)	7.076.787
Finansman faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(3.440.998)	22.296.746
D. Kur farklarının nakit ve nakit benzerlerine etkisi			
E. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		2.757.894	(2.070.659)
F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	1.316.198	3.386.857
G. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	4.074.093	1.316.198

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yataş Yatak ve Yorgan San. Tic. A.Ş. (“Şirket”) 1987 yılında kurulmuştur. Şirket’in fiili faaliyet konusu Yatak, Modüler Mobilya, Yorgan, Koltuk, Kanepe Üretimi - Ev Tekstili ve Ev Mobilyası alım satımıdır. 31.12.2009 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1034 kişidir. (31.12.2008: 995).

Şirket, Kayseri Ticaret Siciline 14222 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Organize Sanayi Bölgesi 18. Cadde No:6 Melikgazi / Kayseri’dir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir. Şirketin bilinen ortakları (Not 27) de gösterilmiştir.

Şirketin hisseleri 1996 yılında halka arz olunmuş olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (İMKB) işlem görmektedir.

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 11 Mart 2010 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulamaları ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS’lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nca (“TMSK”) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No:29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK’nın 2008/16, 2008/18, 2008/02, 2009/04 ve Kurulun 09/09/2009 tarih ve 28/780 sayılı kararı ve haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgile dahil edilerek sunulmuştur. SPK’nın Seri: XI No:29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyurulara uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarının finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur. (Dipnot 38)

Finansal tablolar, makul değer ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Şirketin fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (TL) olarak hazırlanmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.2. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Şirket benzer nitelikteki işlemleri, diğer olayları ve durumları tutarlı olarak mali tablolara alır, değerler, sunar. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler**2009 yılında yürürlüğe giren ve Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik**

- UMS 1, "Mali Tabloların Sunumu" Doğrudan Öz kaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler
- UMS 23, "(Revize) Borçlanma Maliyetleri".

2009 yılında yürürlüğe giren ve Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan değişiklik**2009 yılında yürürlüğe giren ve Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik**

- UMS 1, "Mali Tabloların Sunumu" Doğrudan Öz kaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler

Şirket finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmayan / beklenmeyen değişiklikler

- a) 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olanlar
 - UMS 16 (Değişiklik) "Maddi Duran Varlıklar"
 - UMS 36 (Değişiklik) "Varlıklarda Değer Düşüklüğü"
 - UMS 23, "(Revize) Borçlanma Maliyetleri".
 - UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik
 - UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlerle İlgili Değişiklikler
 - UFRS 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Defa Uygulanmasına İlişkin İlkeler"
 - UFRS 2 (Değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler"
 - UFRS 8 (Revize) "Faaliyet Bölümleri"
 - UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaat Sözleşmeleri"
 - UMS 40 (Değişiklik) "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller"
 - UMS 31 (Değişiklik) "Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesi"
 - UMS 28 (Değişiklik) "İştiraklerdeki Yatırımlar"
 - UFRS 3 (Değişiklik) "İşletme Birleşmeleri"
 - UMS 27 (Değişiklik) "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"

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

b) 01 Ocak 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olanlar

- UMS 38 (Değişiklik) “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”
- UMS 36 (Revize) “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”
- UMS 7 (Revize) “Nakit Akım Tablosu”
- UFRS 5 (Değişiklik, “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”
- UFRS 8 (Revize) “Faaliyet Bölümleri”
- UMS 39 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”
- UMS 32 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Sunum”
- UMS 24 (Değişiklik) “İlişkili Taraf Açıklamaları”
- UFRS 5 (Revize) “Satış Amacıyla Elde Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”
- UMS 1 (Değişiklik) “Finansal Tablolar Sunumu”
- UFRS 2 (Değişiklik) “Grup İçi Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödemeler”
- UMS 17 (Revize) “Kiralama İşlemleri”

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirket, 01.01.2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan itibaren geçerli olmak üzere SPK’nın Seri XI, No 29 sayılı Tebliği’ndeki standartlara göre mali tablo düzenlenme kararı almıştır. Bu çerçevede mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

2.4.1. Hasılat

Satışlar, sevkiyatın yapıldığı veya kabulün gerçekleştiği tarihlerde faturalanmış değerler üzerinden tahakkuk esasına göre kaydedilir. Net satışlar, malların fatura edilmiş bedelinin iskonto ve satış iadelerinden arındırılmış halidir.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- İşletmenin malların sahipliği ile ilgili önemli riskleri ve getirileri alıcıya devretmiş olması
- İşletmenin satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolün veya sahipliğin genel olarak gerektirdiği şekilde bir yönetim etkinliğini sürdürmesi
- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi
- İşlemle ilişkin ekonomik yararın işletmece elde edilmesinin muhtemel olması
- İşleme ilişkin yüklenilen veya yüklenilecek olan maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi

Satış işlemi bir finansman işlemi içeriyorsa, satış bedelinin makul değeri, alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. Satış bedelinin nominal değeri ile makul değer arasındaki fark, finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir. (Not 28).

2.4.2. Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. (Not 13). Maliyetlerin kullanım veya satış sonucu elde edilecek tutardan yüksek olması durumunda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. (UMS-28/P.2)

2.4.3. Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar temel yöntem olarak mali tablolarda maliyet bedellerinden birikmiş amortisman payları indirildikten sonraki net değerleri ile gösterilmektedir. Borçlanma maliyetlerinin işletme tarafından imal edilen özellikli varlıkların defter değerinin bir unsuru olarak muhasebeleştirilmesi UMS-23’e göre yapılmaktadır. İletmeler maddi varlıklarını değerlemeye tabi tutabilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar yeniden değerlendirme tarihindeki makul değerden birikmiş

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

amortisman paylarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Arazi ve Binaların makul değeri ise piyasa değeridir. Bahse konu piyasa değeri ise bilirkişilerce belirlenir. 30.06.2005 tarihinde şirketin Arazi ve Binaları SPK'dan lisans almış değerlendirme uzmanları tarafından değerlendirilmiş ve bunun sonucunda bulunan değerleri mali tablolarına taşımıştır. Amortisman, düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve aşağıda belirtilen duran varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanı tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	25-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	13-20 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5-14 yıl
Taşıt araçları	5-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5-10 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5-15 yıl

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır. (Not 18).

2.4.4. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde edildikleri tarihteki elde etme maliyetinden kayda alınır ve kiralama süresi ve faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal olarak itfa edilirler. Araştırma safhasında olan maddi olmayan varlıklar mali tablolara alınmaz. Yapılan araştırmaya ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak mali tablolara alınır (Not 19).

2.4.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Y oktur.

2.4.6. Borçlanma Maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile mali tablolarda takip edilirler. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir. Şirket tarafından imal veya inşaatı bir yıldan uzun süren özellikli bir varlığa ilişkin finansman giderleri bu varlığın maliyetine dahil edilir.(UMS 23 / p.11)

Şirket, faiz hadlerindeki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz haddi riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

2.4.7. Finansal Araçlar

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

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

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

Makul değer, finansal varlık veya yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerin tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Kasa ve nakit değerler dahil, maliyetten gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

2.4.8. İşletme Birleşmeleri

Yoktur.

2.4.9. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk lirasına çevrilmesinden ve borçların fazlalığından kaynaklanan açık pozisyonundan dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Dönem sonu T.C. Merkez Bankası kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

2.4.10. Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının ilgili yıl içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

2.4.11. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. (Not 40).

2.4.12. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

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 mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir. (Not 22).

2.4.13. Kiralama İşlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'e ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değeri tutarında bir yükümlülük olarak izlenir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde;

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

kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amortismanına tabi tutulur. (Not 8-18).

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemleri faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

2.4.14. İlişkili Taraflar

Mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, kilit yönetici personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını, ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Şirket'in hem müşterisi konumunda hem tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur. (Not 37).

2.4.15. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, işletmenin tek bir ürün veya hizmet ya da birbirleriyle ilişkili bir ürün veya hizmet grubu sunumunda faaliyetinde bulunan ve risk, getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir bölümdür.

Coğrafi bölümler ise şirket'in belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Şirket tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve benzer nitelikte ürün, üretim ve satış alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

2.4.16. İnşaat Sözleşmeleri

Yoktur.

2.4.17. Durdurulan Faaliyetler

Yoktur.

2.4.18. Devlet Teşvik ve Yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, aşağıdaki koşulların gerçekleşeceğine dair makul bir güvence oluşmadan finansal tablolara yansıtılmaz:

- Elde edilmesi için gerekli koşulların işletme tarafından yerine getirilmesi; ve
- Teşviğin işletme tarafından elde edilmesi.

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. (Not 21).

2.4.19. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur.

2.4.20. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Cari dönem yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin mali tablolardaki ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi duran varlıklar ile ilgili aktifleşme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.(Not 35).

2.4.21. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması durumunda, ilişkisi kesilmesi halinde, evlilik, vefat veya askerlik hizmetleri için çağırılması durumunda, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği gibi hesaplanan kıdem tazminatı yükümlülüğü gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar oranında düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.(Not 24).

2.4.22. Emeklilik Planları

Şirket Sosyal Güvenlik Kurumuna zorunlu olarak prim ödemekte olup, bu primleri ödediği sürece başka bir yükümlülüğü kalmamaktadır. Buna ek olarak Şirketin çalışanlara yönelik herhangi bir emeklilik planı bulunmamaktadır. (Not 25).

2.4.23. Tarımsal Faaliyetler

Yoktur.

2.4.24. Nakit Akım Tablosu

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

2.4.25. Ticari Alacaklar

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

Şirketin, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlarda dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır. (Not 10).

2.4.26. Etkin Faiz Haddi

Gelecekteki nakit akımlarını mali tablolara alınma veya yeniden fiyatlandırma tarihindeki net kayıtlı değerine eşitleyen iskonto (iç verim) oranıdır. Etkin faiz yöntemi ise finansal borç veya varlığın etkin faiz haddi kullanılması suretiyle iskonto edilmiş maliyetinin ve faiz geliri/giderinin hesaplanmasıdır. Bu döneme ilişkin çek ve senetlerin reeskont işlemlerinde uygulanan etkin faiz % 8,56'dır. (31.12.2008: % 18,26)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2008: Yoktur)

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31.12.2008: Yoktur)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Y oktur. (31.12.2008: Y oktur)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.Ara.09	31.Ara.08
Kasalar	84.688	64.367
Bankalar	2.891.679	755.034
- Vadesiz Mevduat	2.891.679	755.034
Diğer Hazır Değerler	1.097.725	496.797
	4.074.093	1.316.198

* 31.12.2009 tarihi itibarıyla 566.153 TL'si çek ve senetlerden oluşmaktadır.(31.12.2008: 469.950) Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not-38'de açıklanmıştır.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	31.Ara.09	31.Ara.08
- Blokeli Mevduat	974.276	0
- Kredi Kartı (Pos) Alacakları (Net)	259.074	224.950
	1.233.350	224.950

	31.Ara.09		31.Ara.08	
	(%)	TL	(%)	TL
Kay-Ser A.Ş.	1	82.229	1	82.229
Valya Mobilya Üretim A.Ş.	49,98	814.700	49,98	814.700
İştiraklerden Sermaye Taahhütleri		(411.025)		(411.025)
		485.904		485.904

-Fransız Cauval şirketi ile ortak kurulan Valya Mobilya Üretim A.Ş. üretim faaliyetine 2008 yılında son vermiştir. İşletmenin küçük olması, üretim faaliyetine son vermesi ve şirkete fon aktarım gücü sağlayacak durumda olmaması nedeniyle özkaynak yöntemi kullanılmamıştır.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.Ara.09		31.Ara.08	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
USD Krediler	8,96	7.111.100	8,87	7.192.267
EURO Krediler	9,16	668.576	13,63	2.151.100
TL Krediler	14,66	19.022.639	20,84	17.848.619
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		26.802.315		27.191.986
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		0		438.367

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

Uzun Vadeli Krd. Anapara Taksit ve Faizleri				
USD Krediler	9,00	934.190	9,00	998.578
Dövizli Murabaha Kredileri (USD)	8,70	9.746.586	8,70	6.872.780
Taşıt Kredisi (TL)	20,73	173.051	20,73	175.766
Faizsiz Finans Kurumlarına Olan Borçlar (TL)	16,45	17.227.496		
TL Krediler	10,80	1.092.166		
Kredi Faiz Tahakkuku(-)		(167.244)		(29.903)
		29.006.244		8.017.221
	31.Ara.09		31.Ara.08	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Diğer Finansal Borçlar				
Akreditif (EURO)	0,05	878.481	0,05	779.041
Akreditif (USD)	0,05	562.420	0,05	628.005
Faizsiz Finans Kurumlarına Olan Borçlar (TL)	16,45	2.745.775	25,24	19.214.410
Kredi Faiz Tahakkuku(-)		(12.517)		(224.913)
Diğer Finansal Borçlar Toplamı		4.174.159		20.396.543
	31.Ara.09		31.Ara.08	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
USD Krediler	9,00	708.453	8,87	1.649.808
Dövizli Murabaha Kredileri (USD)			8,70	9.789.102
Taşıt Kredisi (TL)	20,73	156.647	20,73	329.698
Faizsiz Finans Kurumlarına Olan Borçlar (TL)	16,45	4.854.857	25,24	1.952.017
TL Krediler	10,80	546.083		
Kredi Faiz Tahakkuku(-)		(101.921)		(176.907)
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		6.164.120		13.543.718

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Y oktur. (31.12.2008: Y oktur)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	31.Ara.09	31.Ara.08
Ticari Alacaklar (net)	1.547.843	4.547.908
Şüpheli Ticari Alacaklar	6.303.546	3.968.510
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (net)	13.586.072	10.663.014
Çek ve Senetler (Ertelenmiş Finansman Geliri Netleştirilmiş)	25.993.993	23.512.149
İlişkili Taraflardan Senetli Ticari Alacaklar (net)	0	1.554.143
	47.431.454	44.245.724
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(5.257.010)	(3.542.560)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	42.174.444	40.703.164
Çek ve Senetler (Ertelenmiş Finansman Geliri Netleştirilmiş)	12.236	55.526
Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	12.236	55.526

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

Ticari Borçlar	31.Ara.09	31.Ara.08
Ticari Borçlar (net)	14.543.045	12.604.835
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (net)	799.531	908.211
Borç Senetleri (Ertelenmiş Finansman Gideri Netleştirilmiş)	18.487.510	7.645.845
Diğer Ticari Borçlar	1.570.340	713.181
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	35.400.427	21.872.072

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31.12.2009 ve 31.12.2008 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.09	31.Ara.08
01.Oca	(3.542.560)	(2.782.739)
Tahsilatlar	188.836	200.226
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	(1.903.287)	(960.047)
31.Ara	(5.257.010)	(3.542.560)

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.Ara.09	31.Ara.08
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.500	18.793
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.Ara.09	31.Ara.08
Verilen Depozito ve Teminatlar	55.297	48.492
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.Ara.09	31.Ara.08
Alınan Depozito ve Teminatlar	0	49.514
Ortaklara Borçlar	21	21
Personele Borçlar	1.241.932	1.131.621
Diğer Çeşitli Borçlar	233	0
	1.242.186	1.181.156

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Y oktur. (31.12.2008: Y oktur)

NOT 13 – STOKLAR

	31.Ara.09	31.Ara.08
Hammadde	16.099.846	13.204.860
Yarı Mamul	12.889.305	11.891.047
Mamul	6.899.672	4.874.130
Emtia	2.856.280	4.809.638
Diğer Stoklar*	651.871	1.350.518
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(683.137)	(626.956)
	38.713.837	35.503.239

* Diğer Stoklar yoldaki stoklardan oluşmaktadır.

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

Stok değer düşüklüğü karşılığının 31.12.2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.09	31.Ara.08
01.Oca	(626.956)	0
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(56.181)	(626.956)
31.Ara	(683.137)	(626.956)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Y oktur. (31.12.2008: Y oktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Y oktur. (31.12.2008: Y oktur)

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Y oktur. (31.12.2008: Y oktur)

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Y oktur. (31.12.2008: Y oktur)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.Oca.09	Girışler	Değer Artışı	Çıkışlar	31.Ara.09
Maliyet Bedeli					
Arazi ve Arsalar	8.226.717	800.000	0	0	9.026.717
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	458.743	0	0	0	458.743
Binalar	27.313.656	11.000	0	0	27.324.656
Makine, Tesis ve Cihazlar	27.136.274	1.386.624	0	0	28.522.898
Taşıt Araçları	3.034.805	132.590	0	289.418	2.877.977
Döşeme ve Demirbaşlar	8.011.530	522.463	0	4.170	8.529.823
Yapılmakta Olan Yatırımlar	7.834.999	5.328.264	0	2.852.676	10.310.586
	82.016.723	8.180.940	0	3.146.264	87.051.399
Birikmiş Amortismanlar	32.964.941	2.714.265	0	249.548	35.429.658
Net Defter Değeri	49.051.782				51.621.741

31.12.2009 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 68.716.627'dir.

Yatırım harcaması bakiyesinin 9.957.916 TL tutarındaki kısmı Samandıra'da yapılan depo inşaatına ait olup, bu tutarın 2.222.643 TL'si katlanılan borçlanma maliyetidir.

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

	01.Oca.08	Girişler	Değer Artışı	Çıkışlar	31.Ara.08
Maliyet Bedeli					
Arazi ve Arsalar	8.226.717	0	0	0	8.226.717
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	411.443	47.300	0	0	458.743
Binalar	27.026.656	287.000	0	0	27.313.656
Makine, Tesis ve Cihazlar	26.710.173	426.101	0	0	27.136.274
Taşıt Araçları	2.903.251	509.218	0	377.663	3.034.805
Döşeme ve Demirbaşlar	7.440.065	579.093	0	7.628	8.011.530
Yapılmakta Olan Yatırımlar	4.694.787	4.988.923	0	1.848.712	7.834.999
	77.413.092	6.837.634	0	2.234.003	82.016.723
Birikmiş Amortismanlar	30.522.820	2.779.033	0	336.912	32.964.941
Net Defter Değeri	46.890.272				49.051.782

31.12.2008 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 49.928.365'dir.

7.834.999 TL tutarındaki yapılan yatırım harcaması Samandıra'da yapılan depo inşaatına ait olup, bu tutarın 1.205.183 TL'si katlanılan borçlanma maliyetidir.

Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Maddi Duran Varlıkların Durumu

	01.Oca.09	Girişler	Değer Artışı	Çıkışlar	31.Ara.09
Maliyet Bedeli					
Makine, Tesis ve Cihazlar	2.654.682	0	0	0	2.654.682
Taşıt Araçları	333.497	0	0	0	333.497
	2.988.179	0	0	0	2.988.179
Birikmiş Amortismanlar	899.205	332.168	0	0	1.231.373
Net Defter Değeri	2.088.973				1.756.806

	01.Oca.08	Girişler	Değer Artışı	Çıkışlar	31.Ara.08
Maliyet Bedeli					
Makine, Tesis ve Cihazlar	2.654.682	0	0	0	2.654.682
Taşıt Araçları	333.497	0	0	0	333.497
	2.988.179	0	0	0	2.988.179
Birikmiş Amortismanlar	566.048	333.157			899.205
Net Defter Değeri	2.422.130				2.088.973

31.12.2009 tarihi itibarıyla, finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.09	31.Ara.08
Bir yıldan az	1.074,61	454.696
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	0	1.065
Dört yıldan fazla	0	0
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.074,61	455.761

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	01.Oca.09	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.09
Haklar + Özel Maliyetler	1.331.854	114.606	0	1.446.459
Birikmiş Amortismanlar	436.969	129.093	0	566.061
Net Defter Değeri	894.885			880.398

	01.Oca.08	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.08
Haklar + Özel Maliyetler	1.074.586	257.268		1.331.854
Birikmiş Amortismanlar	362.091	74.878		436.969
Net Defter Değeri	712.495			894.885

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2008: Yoktur)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

	31.Ara.09	31.Ara.08
Fuar Teşvik Primleri	304.396	57.998

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.Ara.09	31.Ara.08
Verilen Teminat Mektupları	544.219	509.044
Ciro Edilen Çekler	3.802.749	9.424.654
Dava Riski	1.743.829	914.934
Verilen Teminat Senedi (TL)	56.950.000	20.000.000
Verilen Kefaletler (USD)	6.500.000	6.500.000
Verilen Kefaletler (TL)	20.363.698	18.716.020
Verilen Teminat Senedi (USD)	11.500.000	11.500.000
	31.Ara.09	31.Ara.08
Alınan Teminat Mektupları	1.833.000	1.353.000
Alınan İpotekler	12.546.000	14.476.000

31.12.2009 itibariyle Şirket'in maddi duran varlıklarının üzerindeki muhtelif bankalara verilen ipotek tutarları aşağıda sıralanmıştır.

İpotek/ Teminat	İpotek ise Derecesi	Ne için Verildiği	İpotek Tes. Tarihi	Cinsi	Tutarı
İpotek	1.	Kredi Teminatı	2005	USD	1.000.000
İpotek	3.	Kredi Teminatı	2005	EUR	3.200.000
İpotek	1.	Kredi Teminatı	2003	USD	2.500.000
İpotek	1.	Kredi Teminatı	2003	USD	4.000.000
İpotek	2.	Kredi Teminatı	2003	USD	4.000.000
İpotek	2.	Kredi Teminatı	2003	TL	750.000
İpotek	1.	Kredi Teminatı	2006	USD	4.000.000

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

İpotek	3.	Kredi Teminatı	2007	USD	3.000.000
İpotek	2.	Kredi Teminatı	2007	TL	10.000.000

Şirketin üçüncü kişilere vermiş olduğu Teminat, Rehin, Kefalet ve İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı % 291,02'dir. (31.12.2008: % 219,10)

Ayrıca Grup şirketleri ve ortakların Şirket lehine vermiş oldukları toplam 22.200.000 USD ve 42.650.000 TL tutarında ipotekleri bulunmaktadır.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2008: Yoktur)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	31.Ara.09	31.Ara.08
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.710.720	2.441.457
	2.710.720	2.441.457

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, 2.365,16 YTL ile sınırlandırılmıştır.

UMS 19'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, UMS 19'a uygun olarak Sermaye Piyasaları Kurulu Seri XI, No: 29 doğrultusunda Aktüeryel Varsayım Methodunu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve mali tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Kıdem tazminatı iskonto oranı enflasyon ve faiz beklentileri de dikkate alınarak, Bağımsız Denetim Derneği tarafından tavsiye edilen %5.71 olarak alınmıştır. Buna bağlı olarak, 31 Aralık 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.09	31.Ara.08
İskonto oranı	%5.71	%5.71
Tahmin edilen limit/ücret artışı	12	12
Emekli Olma Olasılığına İlişkin Kullanılan Oran	%89	%96

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.Ara.09	31.Ara.08
1 Ocak	2.441.457	2.260.866
Yıl İçindeki Artış	1.576.138	819.906
Ödemeler	(1.306.875)	(639.316)
	2.710.720	2.441.457

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2008: Yoktur)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	31.Ara.09	31.Ara.08
Verilen Sipariş Avansları	1.426.178	2.570.404
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları	23.776.725	21.790.603
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.016.272	4.246.239
Devreden KDV	774.734	0
Diğer KDV	188.896	0
Peşin Ödenen Vergiler	1.419.424	107.665
İş Avansları	37.727	4.451
Personel Avansları	38.422	78.940
	30.678.377	28.798.301

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	31.Ara.09	31.Ara.08
Gelecek Yıllara Ait Giderler	798.942	514.597

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	31.Ara.09	31.Ara.08
Alınan Sipariş Avansları	4.309.155	2.474.182
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	865.881	968.116
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Bağ. SSK vergi borçları	2.361.128	3.380.395
Diğer Yükümlülükler	61.171	125.680
Finansman Gideri Tahakkuku	277.606	610.400
Diğer Tahakkuklar	38.403	4.506
Devam Eden Davalar İçin Ayrılan Karşılık	1.370.090	576.408
Diğer KDV	0	102.098
	9.283.433	8.241.785

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

28.02.2010 Tarihli Merkezi Kayıt Kuruluşu verileri doğrultusunda ortakların hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.09		31.Ara.08	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
YILMAZ ÖZTAŞKIN	1.020.740	6,00	2.293.803	13,49
HACI NURİ ÖZTAŞKIN	1.493.722	8,78	1.493.722	8,78
MUAMMER ÖZTAŞKIN (BLOKE)*	1.387.001	8,15	1.361.001	8,00
ŞÜKRAN BALÇIK	1.020.600	6,00	1.020.600	6,00
İŞİL BEĞENDİK / ÖZTAŞKIN	1.020.600	6,00	1.020.600	6,00
HAKKI ALTOP	850.499	5,00	850.499	5,00
TÜRKAN ÖZTAŞKIN	680.400	4,00	680.400	4,00
HATİCE ALTOP	510.300	3,00	510.300	3,00
NİMET EŞELİOĞLU / ALTOP	510.300	3,00	510.300	3,00
YAVUZ ALTOP	460.200	2,71	460.200	2,71
OSMAN ALTOP	408.652	2,40	408.652	2,40
SERHAN SİNAN ALTOP	340.200	2,00	340.200	2,00
ŞÖLEN ASLI ALTOP	340.200	2,00	340.200	2,00

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

HABİBE ALTOP	340.200	2,00	340.200	2,00
TÜRKAN KULKULOĞLU	50.400	0,30	50.400	0,30
CANAN ÖZTAŞKIN	20.000	0,12	20.000	0,12
HALKA AÇIK KISIM / DİĞER	6.555.987	38,54	5.308.924	31,21
SERMAYE	17.010.000	100,00	17.010.000	100,00
SERMAYE DÜZELTMESİ OLUMLU FARKI**	23.303.289		23.303.289	
	40.313.289		40.313.289	

*Azlık pay sahibi Muammer ÖZTAŞKIN'ın, yönetim kurulu üyeleri hakkında açmış olduğu sorumluluk davası nedeniyle TTK 341.Md uyarınca bloke edilen hisse senetleridir.

**Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

DEĞER ARTIŞ FONLARI

	31.Ara.09	31.Ara.08
Yeniden Değerleme Fonu	14.161.288	14.161.288

Şirketin 30.06.2005 tarihinde arazi ve binalarında yaptırdığı değerleme sonucu oluşan fondur.

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

31.Ara.09	TARİHİ DEĞER
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	410.397
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	72.387
	482.784

31.Ara.08	TARİHİ DEĞER
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	410.397
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	72.387
	482.784

GEÇMİŞ YILLAR KARI / ZARARI

	31.Ara.09	31.Ara.08
Önceki Dönem Karı veya Zararı	(3.541.316)	3.464.419
MDV Değerleme Artışı Ertelenmiş Vergi Borcu		
Geçmiş yıllar zararları	(149.559)	(3.613.978)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler Düzeltme Farkı		
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları Düzeltme		
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(3.690.875)	(149.559)

Şirketin 31.12.2009 tarihi itibarıyla Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre tutulan defter kayıtlarında 23.303.288 TL sermaye düzeltmesi olumlu farkı, 482.784 TL yasal yedeği, 4.550.895 TL geçmiş yıllar zararı, vergi sonrası 2.550.804 TL dönem karı bulunmaktadır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre dönem karının mahsubundan sonra kalan geçmiş yıllar zararı 1.995.091 TL'dir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Yurtiçi Satışlar	180.154.398	181.794.633
Yurtdışı Satışlar	4.752.466	11.054.671
Satıştan İadeler	(2.903.661)	(3.125.025)
Satış İskontoları	(35.214.594)	(53.529.054)
Diğer İndirimler	(3.574.595)	(2.530.564)
Satışların Maliyeti	(102.837.590)	(98.512.673)

	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Dolaysız İlk Madde ve Malzeme Giderleri	56.148.523	47.354.540
Dolaysız İşçilik Giderleri	10.139.911	10.249.246
Genel Üretim Giderleri	9.297.549	8.383.620
Yarı Mamul Kullanımı	(998.258)	(1.195.487)
Üretilen Mamul Maliyeti	74.587.725	64.791.920
Mamul Stoklarında Değişim	(2.025.542)	3.807.240
Satılan Mamul Maliyeti	72.562.183	68.599.160
Satılan Emtia Maliyeti	30.275.407	29.262.933
Diğer Satışların Maliyeti*	0	650.579
Satışların Maliyeti	102.837.590	98.512.673

*Hasılatı yurtdışı satışların içinde bulunan dikiş makineleri vb. makinelerin maliyetidir.

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

Faaliyet Giderleri	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	382.171	329.814
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	23.755.382	21.009.725
Genel Yönetim Giderleri	8.429.705	6.443.604
	32.567.259	27.783.144

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Amortisman Gideri	926.335	855.496
Bakım Onarım Gideri	325.560	307.780
Banka Komisyon Gideri	179.641	181.972
Danışmanlık Gideri	121.976	297.024
Dava Sonucu Ödenen Tazminatlar	3.228.872	1.701.494
Elektrik – Su – Isıtma Giderleri	181.764	166.967
Haberleşme Giderleri	295.144	291.219
Kira Giderleri	1.192.873	664.782
Nakliye Giderleri	2.516.163	1.473.670
Personel Giderleri	9.672.228	7.719.716
Reklam Giderleri	11.211.368	11.758.652
Seyahat – Ulaşım – Konaklama Gideri	768.279	666.310
Sigorta Giderleri	154.029	160.309

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

Vergi – Resim – Harç Giderleri	191.714	174.135
Diğer Giderler	1.601.314	1.363.618
	32.567.259	27.783.144

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Maddi Duran Varlık Satış Karı	78.922	89.033
Konusu kalmayan karşılıklar	188.836	200.226
Kira Geliri	98.148	133.473
Fuar Teşvik Primleri	304.396	57.998
Hurda Satış Karları	116.785	123.566
Alınan Gider Katkı Payları	485.882	697.674
Diğer	169.148	476.972
	1.442.118	1.778.942

Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Önceki Dönem Gider ve Zararları	134.807	693.783
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	670.061	333.368
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.576.138	819.906
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	1.903.287	960.047
Ödenmesi Muhtemel Dava Tazminat Karşılık Gideri	793.682	576.408
Stok Değer Düşüklüğü Karşılık Gideri	56.181	626.956
	5.134.156	4.010.468

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Vadeli Satış Geliri	9.414.566	10.930.804
Faiz Geliri	0	2.205
Kur Farkı Geliri	5.336.823	4.585.632
Ertelenmiş Finansman Geliri	5.588.253	7.863.533
	20.339.642	23.382.174

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

Finansman Giderleri	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Vadeli Alım Gideri	2.541.041	4.588.367
Faiz Gideri	10.517.150	9.752.903
Teminat Mektubu Gideri	15.027	14.890
Kredi Kartı Komisyon Gideri	183.443	142.165
Ertelenmiş Finansman Gideri	4.914.904	7.080.544
Kur Farkı Gideri	4.628.471	10.902.911
	22.800.035	32.481.781

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2008: Yoktur)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

5520 sayılı Yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre, Kurumlar Vergisi Oranı %20'dir. (31.12.2008:%20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Cari Dönem Vergisi	(1.035.076)	(1.742)
Ertelenmiş Vergi	(64.949)	422.714
Toplam Vergi Geliri / Gideri	(1.100.025)	420.971

Cari dönem kurumlar vergisi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Beyan Edilen Ticari Kazanç / (Zarar)	3.590.880	(1.336.466)
Matraha İlave Edilecek Giderler	3.641.069	3.829.671
Diğer İndirimler	(2.056.568)	(2.484.492)
Kurumlar Vergisi Matrahı	5.175.381	8.712
Etkin vergi %20	1.035.076	1.742
Ödenecek Kurumlar Vergisi	1.035.076	1.742

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Maddi varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan kayıtlı değerdeki değişiklikten dolayı hesaplanan ertelenen vergi ise doğrudan özsermaye grubu ile ilişkilendirilir.

Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	31.Ara.09	31.Ara.08	31.Ara.09	31.Ara.08
Ertelenmiş Finansman Gideri	(736.898)	(1.747.630)	147.380	349.526
Ertelenmiş Finansman Geliri	799.432	1.190.117	(159.886)	(238.023)
Diğer	(106.638)	(143.827)	21.328	28.765
MDV (Net)	6.774.009	6.597.637	(1.354.802)	(1.319.527)
MDV Değerleme Artışı	14.161.288	14.161.288	(2.832.258)	(2.832.258)
MODV (Net)	183.371	147.481	(36.674)	(29.496)
Kıdem Tazminatı	(2.710.720)	(2.441.457)	542.144	488.291
Karşılık Gideri	0	(362.727)	0	72.545
Stoklar	(2.922.622)	(2.284.404)	584.524	456.881
Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Net	15.441.221	15.116.478	(3.088.244)	(3.023.296)

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

	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Net	(3.023.296)	(3.446.009)
Dönemin Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(64.949)	422.714
Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Net	(3.088.244)	(3.023.296)

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç / zarar, kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Net Dönem Karı / Zararı	556.708	(3.541.316)
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	17.010.000	17.010.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	0,033	(0,208)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- (1) Şirket Ortaklarının yönettiği şirket
(2) Şirket iştiraki

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31.Ara.09	31.Ara.08
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.(net)(1)	13.586.072	10.663.014
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.(1)	23.776.725	21.790.603
	37.362.796	32.453.617
İlişkili Taraflardan Senetli Ticari Alacaklar	31.Ara.09	31.Ara.08
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş. (net)(1)	0	1.554.143
	0	1.554.143
İlişkili Taraflara Borçlar	31.Ara.09	31.Ara.08
Valya Mobilya Üretim A.Ş. (net)(2)	793.332	871.483
Şase Ev Tekst. Aksesuarları San. Tic. Ltd. (net)(1)	6.199	36.728
Valya Mobilya Üretim A.Ş. (Sermaye Taahhüt Borcu)(2)	411.025	411.025
Ortaklara Borçlar	21	21
	1.210.577	1.319.257

Hammadde Satışları	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.(1)	4.714.375	5.543.976
	4.714.375	5.543.976

Mamul Satışları	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.(1)	61.444.499	61.880.037
	61.444.499	61.880.037

Hizmet Satışları	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.(1)	744.455	430.234
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.(1)	126.948	196.186
Valya Mobilya Üretim A.Ş.(2)	6.968	7.327
Şase Ev Tekst. Aksesuarları San. Tic. Ltd.(1)	82.263	29.340
	960.634	663.086

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

Kira Gelirleri	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.(1)	54.000	148.725
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.(1)	12.000	2.000
	66.000	150.725

Maddi Duran Varlık Satışları	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Şase Ev Tekst. Aksesuarları San. Tic. Ltd.(1)	9.901	0
	9.901	0

Faiz Gelirleri	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.(1)	1.298.479	1.068.232
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.(1)	3.179.178	4.739.779
	4.477.657	5.808.011

Hammadde Alışları	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.(1)	10.535.729	11.929.449
	10.535.729	11.929.449

Mamul Alışları	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.(1)	465.272	1.332.163
Valya Mobilya Üretim A.Ş.(2)	0	645.446
	465.272	1.977.610

Hizmet Alışları	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.(1)	1.339.805	1.824.434
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.(1)	262.024	253.807
Şase Ev Tekst. Aksesuarları San. Tic. Ltd.(1)	712.387	255.315
	2.314.216	2.333.556

Kira Giderleri	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş.(1)	542.096	343.112
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.(1)	206.882	146.997
	748.978	490.109

Maddi Duran Varlık Alımları	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Altop İnşaat Barış Altop	17.797	0
	17.797	0

Faiz Giderleri	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Valya Mobilya Üretim A.Ş.(2)	140.977	147.791
	140.977	147.791

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

İlişkili Tarafların Şirket Lehine Verdiği İpotekler	31.Ara.09	31.Ara.08
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic.A.Ş. (TL)	38.575.000	30.175.000
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic.A.Ş. (USD)	15.000.000	15.000.000
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş. (TL)	750.000	750.000
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş. (USD)	2.500.000	2.500.000
Ortaklar (TL)	3.325.000	3.325.000
Ortaklar (USD)	4.700.000	4.700.000

İlişkili Tarafların Şirket Lehine Kefaletleri	31.Ara.09	31.Ara.08
Teminat Senedi Kefaleti		
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş. (TL)	19.950.000	18.000.000
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş. (USD)	11.500.000	11.500.000
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş. (TL)	1.950.000	11.500.000
Genel Kredi Sözleşmesi Kefaleti		
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş. (TL)	23.300.000	23.300.000
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş. (USD)	16.130.000	16.130.000
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş. (EURO)	5.000.000	5.000.000
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş. (TL)	10.000.000	10.000.000
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş. (USD)	8.000.000	8.000.000
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş. (EURO)	5.000.000	5.000.000

Şirketin İlişkili Taraflar Lehine Kefaletleri	31.Ara.09	31.Ara.08
Teminat Senedi Kefaleti		
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş. (TL)	18.000.000	18.000.000
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş. (USD)	6.500.000	6.500.000
Genel Kredi Sözleşmesi Kefaleti		
Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş. (TL)	475.000	500.000
Yataş İstanbul Pazarlama A.Ş. (TL)	1.888.698	216.020

Şirketin ilişkili taraflara vermiş olduğu Teminat, Rehin, Kefalet ve İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı % 58,29' dir. (31.12.2008: % 55,77)

İlişkili Taraflara Yapılan İşlemlerin Değerlendirilmesi: Şirket SPK'nın Seri IV No.41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğine göre öngörülen süreklilik arz eden işlemlere ilişkin değerlemesini rapor tarihi itibarıyla yaptırmamıştır.

Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre Ödenen Toplam Ücret ve Faydalar	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Ücret	979.090	855.980
Kira Desteği	13.750	11.429
	992.840	867.409
Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb Faydalar		
	01.Oca. - 31.Ara.09	01.Oca. - 31.Ara.08
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	2.626.282	1.550.628
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	55.405	53.734
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0
	2.681.687	1.604.362

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

NOT 38– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

1. Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı Not: 8'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:27'de açıklanan ödenmiş sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi 2007 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

2. Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü; ticari faaliyetler ile ilgili hizmet verirken, aynı zamanda yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesini ve büyüklüğünü takip etmekten sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**3. Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri**

31.Ara.09	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	(5)		(6)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	13.586.072	28.600.608	0	56.797	3.435.898	53.974.923	5.228.927	123.348.932
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	0	12.981.829	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.586.072	27.345.970	0	56.797	2.891.679	23.776.725	1.426.178	3.312.692
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	208.102	0	0	0	0	0	0
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	208.102	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	0	1.046.536	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	6.303.546	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-) NOT-10	0	-5.257.010	0	0	0	0	0	0
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	1.189.069	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0	0
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	0	0	0	0	(a)544.219	(b)30.198.198	(c)3.802.749	(d)120.036.240

1- Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

2- Teminatlar müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerdir.

3- Değer düşüklüğü ayrımı sırasında müşterinin mali yapısı, vade aşımı ve yasal işlemler birlikte değerlendirilmektedir.

4- (a) Verilen teminat mektupları, (b) verilen kefaletler (c) ciro edilen çekler (d) verilen ipotek ve teminat senetleridir.

5- Verilen Sipariş Avansları (Not-26)

6-Finansal yatırımlar ve diğer nakit ve nakit benzerleri

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

31.Ara.08	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	(5)		(6)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	12.217.158	28.542.818	0	67.285	1.264.078	50.384.023	11.995.058	84.904.563
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	0	13.509.460	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.217.158	26.330.464	0	67.285	755.034	21.790.603	2.570.404	1.683.043
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	1.786.404	0	0	0	0	0	0
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	1.786.404	0	0	0	0	0	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	0	425.950	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	3.986.510	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-) NOT-10	0	-3.542.560	0	0	0	0	0	0
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	425.950	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	0	0	0	0	(a)509.044	(b)28.593.420	(c)9.424.654	(d)83.221.520

1- Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

2- Teminatlar müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerdir.

3- Değer düşüklüğü ayrımı sırasında müşterinin mali yapısı, vade aşımı ve yasal işlemler birlikte değerlendirilmektedir.

4- (a) Verilen teminat mektupları, (b) verilen kefaletler (c) ciro edilen çekler (d) verilen ipotek ve teminat senetleridir.

5- Verilen Sipariş Avansları (Not-26)

6-Finansal yatırımlar ve diğer nakit ve nakit benzerleri

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**4. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar**

31.Ara.09	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	88.909	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	115.996	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	3.197	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	0	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	208.102	0

31.Ara.08	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	909.037	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	967.349	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	335.968	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	0	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.212.354	0

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**5. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar**

Şirket mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riskini, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayanlarının erişebilirliğini sürekli kılmak suretiyle yönetmeye çalışmaktadır. Şirketin 31.12.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

31.Ara.09						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	84.634.348	85.139.885	29.368.911	49.526.883	6.244.091	0
Banka kredileri	66.146.837	66.428.519	14.376.494	45.807.934	6.244.091	
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	1.075	0	1.075	0	0
Ticari borçlar	18.487.510	18.710.291	14.992.417	3.717.874	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
<i>İşletmemiz likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmemizce beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda ayrıca yer verilmektedir.</i>						
Beklenen Vadeleri	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	27.849.560	28.162.930	19.403.270	8.348.635	411.025	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	16.912.916	17.226.286	8.877.651	8.348.635	0	0
Diğer borçlar	10.936.644	10.936.644	10.525.619		*411.025	0

* İştirakler sermaye taahhüt borçları

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

31.Ara.08						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	69.587.835	70.036.952	13.532.107	42.784.220	13.720.625	0
Banka kredileri	69.149.469	69.581.191	13.342.567	42.518.000	13.720.625	
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	438.367	455.761	189.541	266.220	0	0
Ticari borçlar	7.645.845	8.023.388	4.901.163	3.122.225	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Beklenen Vadeler	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</i>	<i>3 aydan kısa</i>	<i>3-12 ay arası</i>	<i>1-2 yıl arası</i>	<i>2 yıldan uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	31.706.038	32.507.973	22.480.263	9.616.685	411.025	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	14.226.227	14.650.619	8.156.159	6.494.460	0	0
Diğer borçlar	9.833.966	9.833.966	9.422.941	0	*411.025	0

* İştirakler sermaye taahhüt borçları

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**6. Piyasa Riski****a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi**

Şirket döviz cinsinden kullandığı banka kredileri ve yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Şirket, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.09				31.Ara.08			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.080.373	1.709.305	234.538	0	3.049.843	1.232.045	554.289	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.129.617	714.065	25.205	0	38.454	5.455	14.109	0
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	693.033	349.766	79.578	0	1.163.564	524.434	217.061	0
3. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.903.023	2.773.136	339.321	0	4.251.861	1.761.934	785.459	0
5. Ticari Alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Diğer	0	0	0	0	0	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	4.903.023	2.773.136	339.321	0	4.251.861	1.761.934	785.459	0
10. Ticari Borçlar	2.049.684	408.349	659.626	0	2.696.336	99.994	1.182.830	0
11. Finansal Yükümlülükler	19.901.352	12.131.061	712.699	0	19.004.634	10.326.158	1.540.144	0

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

12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	785.106	462.513	13.332	0	253.379	150.000	3.002	0
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	22.736.142	13.001.924	1.385.657	0	21.954.349	10.576.152	2.725.976	0
14. Ticari Borçlar	0	0	0	0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler	708.423	468.224	0	0	11.438.911	7.527.580	0	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	708.423	468.224	0	0	11.438.911	7.527.580	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	23.444.565	13.470.148	1.385.657	0	33.393.259	18.103.732	2.725.976	0
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	-18.541.542	-10.697.011	-1.046.337	0	-29.141.398	-16.341.798	-1.940.517	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-18.449.468	-10.584.265	-1.112.583	0	-30.051.583	-16.716.232	-2.154.576	0
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0
25. İhracat	4.532.077	936.579	1.452.289		10.643.461	2.479.632	3.678.346	1.374.129
26. İthalat	11.365.875	2.951.286	3.189.589		11.094.202	4.195.157	3.126.392	0

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Euro daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

31.Ara.09				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-1.618.853	1.618.853	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	-1.618.853	1.618.853	0	0
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	-235.302	235.302	0	0
5-Avro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	-235.302	235.302	0	0
TOPLAM (3+6)	-1.854.154	1.854.154	0	0

31.Ara.08				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-2.484.586	2.484.586	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	-2.484.586	2.484.586	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	-418.234	418.234	0	0
5-Avro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	-418.234	418.234	0	0
TOPLAM (3+6)	-2.902.820	2.902.820	0	0

Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Şirketin faiz oranı riski borçlanmalarının bir kısmının değişken faizli olmasından kaynaklanmaktadır. UFRS 7 “Finansal Araçlar” standardı kapsamında düzenlenen faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

		31.Ara.09	31.Ara.08
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar*	0	155.445
	Satılmaya hazır finansal varlıklar**	0	0
Finansal yükümlülükler		41.158.766	34.538.620
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		0	0
Finansal yükümlülükler		25.270.828	13.063.308

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

* Faiz barındıran finansal araçlardan, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

** Faiz barındıran finansal araçlardan satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmışlar.

"31 Aralık 2009 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı 187.726 TL (31.12.2008:163.805 TL) daha yüksek olacaktı.

"31 Aralık 2009 tarihinde USD para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı,sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı 30.512 USD (31.12.2008: 31.500 USD) daha yüksek olacaktı.

"31 Aralık 2009 tarihinde Euro para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı,sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı 1.130 Euro (31.12.2008: 10.000 Euro) daha yüksek olacaktı.

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Değişken faiz oranlarına sahip yabancı para uzun vadeli kredilerin bilanço tarihinde döviz kuru ile Türk lirasına çevrilmiş olup, gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

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

- Şirketin faturalarında tahrifat yaparak, KDV iadesi alan şahıslar Vergi Dairesine bildirilmiş olup ayrıca Kayseri Cumhuriyet Savcılığı'na da suç duyurusunda bulunulmuştur.
- Kayıtlı sermaye sistemine geçmek için SPK'ya başvuruda bulunulmuştur.
- 27.05.2009 tarihli Genel Kurul'da Yönetim Kurulu'na Süntaş A.Ş.'ye ait sünger fabrikasının tespit edilen değeri ile marka değerinin de tespit ederek toplam değerini tespit etme yetkisi verilmiştir.
- Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Aykut Çoskan 06 Ekim 2009 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmış olup, boşalan yönetim kurulu üyeliğine Şükran Balçık (Öztaşkın) Genel Müdürlük görevine ise İcra Kurulu Başkan Yardımcısı H. Nuri Öztaşkın getirilmiştir.
- 29.12.2009 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında ilişkili taraf olan Süntaş Sünger ve Yatak San.Tic. A.Ş.'den satın alınması konu olan sünger üretimine ilişkin makine ve teçhizat, bina ve üretim hattı ile mütemmim cüzlerinin, değerlendirme raporunda takdir edilen tutar üzerinden satın alınmasına ve ana sözleşme değişikliklerinin kabulüne karar verilmiştir. 04.01.2010 tarihinde Süntaş A.Ş.'ye ait makineler 3.245.900 TL KDV hariç bedelle satın alınmıştır. Rapor tarihi itibarıyla bina alımı gerçekleşmemiştir.
- 29.12.2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulda SPK'nın 12.10.2009 tarihli B.02.1.SPK.0.13-1543 sayılı yazısıyla verilen müsadeye istinaden şirketin kayıtlı sermaye sistemine geçmesi ve kayıtlı sermaye tavanının 75.000.000 TL olarak belirlenmesi kabul edilmiştir. Ana sözleşme değişikliği 11.01.2010 tarihinde Kayseri Ticaret Sicili Memurluğu'na tescil edilmiştir.

DENETLENEN KURULUŞUN

UNVANI : YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ TİC. A.Ş.

ADRESİ : ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ 18.CADDE NO:6
MELİKGAZİ / KAYSERİ

DENETİM RAPORUNUN

TÜRÜ : SÜREKLİ BAĞIMSIZ DENETİM

TARİHİ : 11.03.2010

NUMARASI : 97/96-22/663-02

DÖNEMİ : 01.01.2009 – 31.12.2009

DENETİM GÖREVLİLERİ

ADI VE SOYADI : YAŞAR BASKIN
UNVANI : Sorumlu Ortak Baş Denetçi

ADI VE SOYADI : PROF. DR. TUĞRUL TÜFEKÇİOĞLU
UNVANI : Baş Denetçi

ADI VE SOYADI : ERAY ÜÇYILDIZ
UNVANI : Kıdemli Denetçi

ADI VE SOYADI : HATİCE ERBULUT
UNVANI : Kıdemli Denetçi

ŞİRKET HAKKINDA TANITICI BİLGİLER

Ticaret Unvanı	:	YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ TİCARET A.Ş.
Merkez Adresi	:	ORGANİZE SANAYİ BÖLGESİ 18. CADDE NO:6 MELİKGAZİ / KAYSERİ
Telefon	:	0 352 245 04 00(20 HAT)
Faks	:	0 352 245 04 22-23
Şube - Fabrika - Depo Adresleri	:	SİVAS CAD. 6.KM. KAYSERİ ORGANİZE SANAYİ SİTESİ KAYSERİ SAMSUN YOLU ÜZERİ 14 SİTELER/ANKARA HASANOĞLAN/ANKARA SİVAS CAD. KONAKLAR MEVKİ HABERCİLER SİT. NO:228 3M MİGROS KAYSERİ KOPÇA SOKAK NO.28 SİTELER/ANKARA ZÜMRÜT OVA MAH. SİNANOĞLU CAD. NO.69/1 LARA/ANTALYA FORUM AVM G BLOK NO.34/A OVACIK KEÇİÖREN/ANKARA ANKAMOLL ALIŞVERİŞ MERKEZİ ALT KAT B/10 AKKÖPRÜ/ANKARA KENT PARK AVM ESKİŞEHİR YOLU 7.KM ÇANKAYA ANKARA ACITY AVM FATİH SULTAN MEHMET BLV. NO.224 YENİMAHALLE ANKARA EYÜP SULTAN MAH KARDELEN CAD YATAŞ ÇIKMAZI NO 8 SAMANDRA İSTANBUL
Telefon	:	0 352 321 24 00(20 HAT) 0 312 351 88 00
Faks	:	0 352 321 24 43
Ticaret Sicil Memurluğu	:	Kayseri Ticaret Sicili Memurluğu
Sicil No	:	14222
Bağlı Bulunulan	:	
Vergi Dairesi ve No	:	Gevher Nesibe V.D. -940 001 7183
Faaliyet Konusu	:	Yatak, Modüler Mobilya, Yorgan, Koltuk, Kanepe Üretimi Ev Tekstili ve Ev Mobilyası Alım Satımıdır.
Sermaye Durumu	:	
Kayıtlı Sermaye	:	75.000.000
Ödenmiş Sermaye	:	17.010.000
Yönetim Kurulu Üyeleri		
Yönetim Kurulu Başkanı	:	Yılmaz Öztaşkın
Üye	:	Hakkı Altop
Üye	:	Yavuz Altop
Üye	:	Osman Altop
Üye	:	Aykut Coşkan (06 Ekim 2009 tarihinde ayrılmıştır.)
Üye	:	Şükran Balçık (Öztaşkın) (06 Ekim 2009 tarihinde başlamıştır.)
Denetçiler		
Denetçi	:	Zeki Genç

SPK Seri: X Tebliğ No: 16 Madde 28/A ya göre**Denetimden Sorumlu Komite**

Üye	:	Hakkı Altop
Üye	:	Osman Altop

SERMAYE PİYASASI KURULU İLE İLGİLİ İŞLEMLER

Şirketin S.P.K. Kanununun Kapsamına Girdiği Tarih	: 15/08/1996
Şirketin S.P.K. Kanununun Kapsamına Girmesinin Sebebi	: Hisse Senetlerinin Halka Arzı
Şirketin Bağımsız denetime Tabi Olduğu Tarih	: 15/08/1996
Şirketin, Bağımsız Denetime Tabi Olma Sebebi	: Halka Açık Şirket Olması
Şirketin Bağımsız Denetim Şirketi ile ilgili Genel Kurul Tarihi	: 30.04.2008
Şirketin Bağımsız Denetim Sözleşmesini İmza Tarihi	: 18.04.2008
Şirketin Bir Önceki Yıl Bağımsız Denetimini Yapan Şirket	: GÜÇBİR BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**YATAŞ YATAK VE YORGAN SAN. TİC. A.Ş.
YÖNETİM KURULU'NA**

YATAŞ YATAK VE YORGAN SAN. TİC. A.Ş.'nin 31.12.2009 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde 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.

Sermaye Piyasası Kurulu Yataş Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret A.Ş. nezdinde yaptığı inceleme sonucunda şirketin 2002-2006 yılları arasında yönetim ve sermaye açısından ilişkili olduğu Süntaş Sünger ve Yatak San. Tic. A.Ş.'den gerçekleştirdiği sünger alımları sonucunda, 2002 yılında 666.700,23 TL, 2003 yılında 1.606.986,64 TL, 2004 yılında 587.178,33 TL, 2005 yılında 2.556.542,31 TL, 2006 yılında 1.771.974,05 TL olmak üzere toplam 7.189.381,56 TL'nin Süntaş A.Ş.'ye aktardığının tespit edildiğini ve anılan miktarın kanuni faizi ile birlikte şirkete iade edilmediğinden bahisle Kayseri Cumhuriyet Savcılığına suç duyurusunda bulunmuştur. Kayseri Cumhuriyet savcılığı yaptığı inceleme sonucunda Süntaş A.Ş.'ye 2002 yılında 98.980,07 TL, 2003 yılında 312.818,08 TL, 2005 yılında 748.892,23 TL ve 2006 yılında 533.357,71 TL olmak üzere toplam 1.649.048,09 TL'nin aktarıldığını belirterek ilgili mahkemede dava açmıştır. Bunun dışında Not.38 de gösterildiği üzere ilişkili taraflardan kaynaklanan kredi riski 67.560.995 TL'dir. (2008: 62.601.181 TL'dir.)

Yargılama sonucuna göre oluşacak alacak ve buna bağlı olarak hesaplanacak kanuni faizlerine göre şirket bilançosunun alacaklar ve geçmiş yıl karları kalemi değişebilecektir.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, yukarıda belirtilen hususlar nedeniyle ortaya çıkabilecek düzeltmeler dışında, **YATAŞ YATAK VE YORGAN SAN. TİC. A.Ş.**'nin 31.12.2009 tarihi itibarıyla gerçek finansal durumunu, aynı tarihlerde sona eren yıllara ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Afyonkarahisar, 11.03.2010

GÜÇBİR BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Yaşar Baskın

Sorumlu Ortak Baş Denetçi