

**KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

1 Ocak – 31 Mart 2013 Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.ve Tic. A.Ş			
31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Bilanço			
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		138.019.787	122.899.156
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.499.066	2.902.259
Ticari Alacaklar		66.857.321	59.660.831
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	3.137.207	2.718.069
- Diğer Ticari Alacaklar	5	63.720.114	56.942.762
- Diğer Alacaklar		3.682.058	5.134.501
Stoklar	6	45.809.559	43.565.831
Ertelenmiş Vergi Varlığı		2.288.270	469.460
Diğer Dönen Varlıklar	12	16.883.513	11.166.274
Duran Varlıklar		28.278.006	30.058.810
Diğer Alacaklar		22.615	21.600
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	5.456.211	5.456.211
Maddi Duran Varlıklar	8	19.787.858	19.771.079
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	1.249.725	1.301.740
Şerefiye		1.759.039	1.759.039
Diğer Duran Varlıklar	12	2.558	1.749.141
TOPLAM VARLIKLAR		166.297.793	152.957.966
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		109.326.519	95.239.028
Finansal Borçlar	4	79.171.753	48.641.066
- Finansal Borçlar		76.794.793	44.848.102
- Faktoring Borçları		2.376.960	3.792.964
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	-
Ticari Borçlar		14.446.628	35.572.046
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	49.620	110.213
- Diğer Ticari Borçlar		14.397.008	35.461.833
Diğer Borçlar		1.447.023	2.516.141
- Diğer Borçlar		1.447.023	2.516.141
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	619.151	29.005
Borç Karşılıkları	10	590.336	584.876
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		2.385.108	584.816
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	10.666.520	7.311.078
Uzun Vadeli Yükümlülükler		14.270.748	17.395.088
Finansal Borçlar	4	12.997.066	13.874.789
Diğer Borçlar		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		1.273.682	1.135.191
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	12	-	2.385.108
ÖZKAYNAKLAR		42.700.526	40.323.850
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		41.067.001	38.945.271
Ödenmiş Sermaye	13	25.000.000	25.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	1.162.896	1.162.896
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	13	12.782.375	3.511.201
Net Dönem Karı/Zararı		2.121.730	9.271.174
Azınlık Payları	13	1.633.525	1.378.579
TOPLAM KAYNAKLAR		166.297.793	152.957.966
Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.			

Katmerciler Araç Üstü Ekipman San.ve Tic. A.Ş			
31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait			
Konsolide Gelir Tablosu			
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)			
		Bağımsız Denetimden Geçme miş	Bağımsız Denetimden Geçme miş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2013	Önceki Dönem 31 Mart 2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri		28.300.370	32.084.246
Satışların Maliyeti (-)		(20.458.255)	(25.549.987)
BRÜT KAR/(ZARAR)		7.842.115	6.534.259
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(2.291.550)	(2.691.246)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(1.770.017)	(997.418)
Diğer Faaliyet Gelirleri	14	67.862	715.035
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	14	(155.899)	(419.818)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		3.692.511	3.140.812
Finansal Gelirler	15	1.874.573	3.035.829
Finansal Giderler (-)	16	(2.857.366)	(2.349.925)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		2.709.718	3.826.716
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(587.988)	(880.745)
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	17	(619.151)	(834.092)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	17	31.163	(46.653)
Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı		2.121.730	2.945.971
Azınlık Payları	13	(211.482)	2.260
Ana Ortaklık Payları	13	2.333.212	2.943.711
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç		0,09	0,12
Sürdürülen faaliyetlerden seyretilmiş hisse başına kazanç		0,09	0,12
KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİC. A.Ş.			
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI KONSOLİDE GELİR TABLOSU			
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)			
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		2.121.730	2.945.971
Diğer Kapsamlı Gelir:		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/(Giderleri)		-	-
		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		2.121.730	2.945.971
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.121.730	2.945.971
Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.			

KATİHERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2013 VE 31.12.2012 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KONSOLİDE ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Yasal Yedekler	Olaganüstü yedekler	Özel Fon	Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklık Özkaynak Toplamı	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
01 Ocak 2012 itibarıyla bakiye	25.000.000	-	1.005.557	1.126.306	221.364	10	2.398.607	29.751.844	139.827	29.891.671
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Yasal yedekler	-	-	157.339	-	-	(157.339)	-	-	-	0,00
Olaganüstü yedekler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Özel Fonlar	-	-	-	-	(221.364)	221.364	-	-	-	0,00
ÜMS Kaynaklı Düzeltme	-	-	-	-	-	(77.748)	-	(77.748)	-	(77.748,00)
Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	2.398.607	(2.398.607)	-	-	0,00
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	9.271.174	9.271.174	-	9.271.174
Konsolidasyona yeni dahil olan şirket azınlık payı	-	-	-	-	-	-	-	-	1.238.752	1.238.752
31 Aralık 2012 itibarıyla bakiye	25.000.000	-	1.162.896	1.126.306	0	2.384.895	9.271.174	38.945.271	1.378.579	40.323.850
01 Ocak 2013 itibarıyla bakiye	25.000.000	-	1.162.896	1.126.306	0	2.384.895	9.271.174	38.945.271	1.378.579	40.323.850
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Yasal yedekler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Olaganüstü yedekler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Özel Fonlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
ÜMS Kaynaklı Düzeltme	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0,00
Geçmiş Yıllar Karlarına Transfer	-	-	-	-	-	9.271.174	(9.271.174)	-	-	0,00
Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	2.121.730	2.121.730	-	2.121.730
Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	254.946	254.946
31 Mart 2012 itibarıyla bakiye	25.000.000	-	1.162.896	1.126.306	-	11.656.070	2.121.730	41.067.001	1.633.525	42.700.526

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

Katmerciler Araç Üstü Ekipman San Ve Tic. A.Ş.				
31 Mart 2013 Tarihlerinde Sona Eren				
Hesap Dönemine Ait Konsolide Özet Nakit Akış Tabloları				
			Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL.") olarak gösterilmiştir.)				
	Dipnotlar	31.Mart.2013	31.Mart.2012	
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit:				
Dönem Net Karı		2.121.730	2.945.971	
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin net kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:				
Amortisman ve itfa payları		7, 8	278.805	168.389
Duran varlık satış (kârı)/zararı		14	0	(23.774)
Kıdem tazminatı karşılığındaki artış			138.491	87.779
Faiz geliri (-)		15	(17.993)	(223.140)
Faiz gideri		16	153.187	128.271
Ertelenmiş Vergi (Geliri) / Gideri		17	(31.163)	46.653
Kur farkı geliri			(1.524.757)	(2.532.474)
Kur farkı gideri			668.634	1.158.919
Şüpheli alacak karşılıkları			-	-
Garanti gider karşılığı		10	64.407	16.074
İzin Ücreti Karşılığı / (İzin Ücreti Karşılık İptali)		10	(58.947)	(169.316)
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı		6	0	85.979
Stok Değer Düşüklüğü Karşılık İptali (-)		6	0	(137.829)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi				
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışı :		1.792.394	1.551.502	
Kısa vadeli ticari alacaklardaki azalış/(artış)		5	(6.777.352)	(3.424.532)
Stoklardaki azalış/(artış)		6	(2.243.728)	3.527.317
Diğer kısa vadeli alacaklardaki azalış/(artış)			1.452.443	360
Diğer dönen varlıklardaki azalış/(artış)		12	(5.717.239)	(7.000.787)
Kısa vadeli ticari borçlardaki (azalış)/artış		5	(21.125.418)	(4.639.221)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		19	(419.138)	(130.741)
Finansal kiralama borçlarındaki (azalış)/artış			(1.416.004)	30.659
Kısa vadeli borç karşılıklarındaki (azalış)/artış		10	5.460	(135.563)
Diğer kısa vadeli borçlarındaki (azalış)/artış			(1.069.118)	(332.273)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		12	3.355.442	(8.098.395)
Vergi karşılığındaki (azalış)/artış		17	590.146	(383.695)
Ödenen vergi			(590.298)	(1.529.580)
Ödenen kıdem tazminatı			203.903	(143.230)
İşletme faaliyetlerinden kullanılan nakit akışı :		(31.958.507)	(20.708.179)	
Yatırım faaliyetleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		8, 9	(363.842)	(6.108.951)
Satılan maddi duran varlıkların hasılatı			0	26.733
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit-net		(363.842)	(6.082.218)	
Finansman faaliyetleri				
Uzun ve kısa vadeli kredi kullanımı			48.271.192	33.022.839
Uz/ Ks Vd Banka kredilerinin ödenmesi			(15.929.493)	(9.208.642)
Tahsil edilen faiz		15	331.823	280.215
Ödenen faiz			(754.365)	(448.030)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit-net		31.919.156	23.646.382	
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış/ azalış			(403.193)	(3.144.015)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler		3	2.902.259	5.360.843
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler		3	2.499.066	2.216.828
Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.				

İÇİNDEKİLER

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	I
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	II
ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	III
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....	IV
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	1-45

NOT- 1 : ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

NOT- 2 : KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

NOT- 3 : NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

NOT- 4 : FİNANSAL BORÇLAR

NOT- 5 : TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR 30

NOT- 6 : STOKLAR

NOT- 7 : YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

NOT- 8 : MADDİ DURAN VARLIKLAR 32

NOT- 9 : MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

NOT- 10 : KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 35

NOT- 11 : TAAHHÜTLER

NOT- 12 : DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

NOT- 13 : ÖZKAYNAKLAR

NOT- 14 : DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

NOT- 15 : FİNANSAL GELİRLER

NOT- 16 : FİNANSAL GİDERLER

NOT- 17 : VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

NOT- 18 : HİSSE BAŞINA KAZANÇ

NOT- 19 : İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

NOT- 20 : FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

NOT- 21 : BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR:

NOT-22 : FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

NOT- 1 : ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ana Ortaklık) ve iki bağlı ortaklığı ve iştiraki ile birlikte Katmerciler grubunu oluşturmaktadır.

Şirket 1985 yılında İsmail Katmerci tarafından kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu her türlü araç üstü ekipman üretimidir. İsmail Katmerci, bilanço tarihi itibarıyla Şirket'te %58,11'lik paya sahiptir ve yönetimde kontrolü elinde tutmaktadır.

Şirket'in Merkez Adresi ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortaklık yapısı Dipnot 13'de sunulmuştur. Şirket Türkiye'de kayıtlıdır ve haberleşme bilgileri aşağıda sunulmuştur:

Atatürk Organize Sanayi Bölgesi 10032 Sokak No:10 Çiğli/İZMİR
Tel: 232 376 75 75 (6 hat)
Fax: 232 376 85 81
<http://www.katmerciler.com.tr>

Grubun personel sayısı 31.03.2013 tarihi itibarıyla 80 idari 265 mavi yakalı olmak üzere toplam 345 kişidir. (31.12.2012 - 354 kişi)

Şirketin konsolidasyona dahil bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler şöyledir:

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>	Grubun Ortaklık Payı (%)	
		<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Katmerciler Profil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Boyama İşçiliği	93,33	93,33
Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal Makine San. ve Tic.A.Ş.	Kaynak İşçiliği	95,67	95,67
Gimkat Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Araç Üstü Ekipman Üretimi	49,99	49,99

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 17.05.2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre, Şirket finansal tabloları genel kurulda onaylanmadıkça kesinleşmediğinden, şirket genel kurulu finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan Seri:XI, No:29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine (bundan sonra “SPK Muhasebe Standartları” olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanmıştır ve SPK karar organı tarafından belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK Muhasebe Standartları’nın 5. maddesine göre işletmelerin, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UFRS uygulamaları gerekmektedir. Ancak yine SPK Muhasebe Standartları’nda yer alan geçici madde 2’ye göre 5. maddenin uygulaması, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) (Kasım 2011’de TMSK kapatılmış ve görevleri Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’na devredilmiştir) tarafından Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS ile Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanan UFRS arasındaki farklar ilan edilinceye kadar ertelenmiştir. Bu sebeple Grup, 31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını UMSK tarafından kabul edilen UFRS standartları ile uyumlu olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

Konsolide finansal tablolar, arsa ve binaların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Grup’un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Grup’un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK mevzuatına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları Ve Önemli Muhasebe Politikaları (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

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

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (devamı)

Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

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

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

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

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

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

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

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

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

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

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (devamı)

Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (devamı)

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

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

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

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

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

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

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

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (devamı)

Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (devamı)

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

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

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

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

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

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

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

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

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

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

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

UFRS’deki İyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

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

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

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

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

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

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumlar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

UFRS'deki İyileştirmeler (devamı)

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

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

Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Şirket'in, 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Bağlı Ortaklık 1:

Şirket Katmerciler Profil San. ve Tic. A.Ş.'yi temsil eden hisselerinin %93,33'ne sahiptir. Şirket, boyama işçiliği konusunda faaliyet göstermektedir. Katmerciler Profil San. ve Tic. A.Ş., 10032 Sok No:10 AOSB İzmir adresinde ekipman boyama işçiliği yapmaktadır. Hisse oranında bir önceki yıla nazaran değişiklik olmamıştır.

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>Nominal İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>İştirak Oranı (%)</u>
Katmerciler Profil San. ve Tic. A.Ş.	500.000	466.667	93,33

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

Bağlı Ortaklık 2:

Şirket Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal ve Makine San. ve Tic. A.Ş.'yi temsil eden hisselerinin %95,67'ne sahiptir. Şirket kaynak işçiliği konusunda faaliyet göstermektedir. Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal ve Makine San. ve Tic. AŞ, 10032 Sok No:10 AOSB İzmir adresinde kaynak işçiliği yapmaktadır. Hisse oranında bir önceki yıla nazaran değişiklik olmamıştır.

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>Nominal İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>İştirak Oranı (%)</u>
Isıpan Otomotiv ve Üst Ekipman Metal ve Makine San. ve Tic. A.Ş.	825.000	789.250	95,67

Bağlı Ortaklık 3:

Şirket Gimkat Araç Üstü Ekipman San. ve Tic. A.Ş.'yi temsil eden hisselerinin %49,99'ne sahiptir. Şirket araç üstü ekipman üretimi konusunda faaliyet göstermektedir. Gimkat Araç Üstü Ekipman San. ve Tic. AŞ, 10032 Sok No:8 AOSB İzmir adresinde araç üstü ekipman üretimi yapmaktadır. Hisse oranında bir önceki yıla nazaran değişiklik olmamıştır.

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>Nominal İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>İştirak Oranı (%)</u>
Gimkat Araç Üstü Ekipman San. ve Tic. A.Ş.	2.500.000	1.249.998	49,99

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıkların sermaye payları Dipnot 1'de gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi

Şirket'in ve bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

Tam Konsolidasyon Yöntemi (devamı)

- Şirket' in ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

UMS/UFRS kapsamında muhasebe politikaları; konsolide finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Grup tarafından işlemin karşı taraflarıyla aşağıdakiler üzerinde anlaşmaya vardıktan sonra güvenilir tahminlerde bulunabileceği kabul edilir:

- (a) Taraflarca sunulacak ve alınacak hizmetle ilgili olarak her iki tarafın yaptırımı bağlanmış hakları,
- (b) Hizmet bedeli,
- (c) Ödeme şekli ve koşulları.

Ancak daha önce muhasebeleştirilmiş olan hasılat tutarının tahsil edilebilirliği konusunda bir belirsizlik ortaya çıkarsa, tahsil edilemeyen veya tahsil edilebilmesi muhtemel olmaktan çıkan tutar başlangıçta kayda alınmış hasılatın düzeltilmesi yerine gider olarak finansal tablolara yansıtılır.

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un 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. Grup coğrafi bölümlere yapmamaktadır.

Grup araç üstü ekipman üretimi, boyama işçiliği ve kaynak işçiliği alanlarında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması bu operasyonları gerçekleştiren şirketlerin yapılanmasına göre araç üstü ekipman üretimi, boyama işçiliği ve kaynak işçiliği adı altında raporlanmıştır.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları ve vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

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

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

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Finansal kiralamalar

Kiracı Durumunda Grup

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Faaliyet Kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal kiralamalar (devamı)

Kiralayan durumunda Grup

Faaliyet Kiralaması

Faaliyet kiralaması sonucunda elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 13).

Stokların maliyetinin hesaplanmasında “ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi” kullanılmaktadır.

Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen/Duran Varlık

Bilançoda yer alan diğer varlık sınıflarına girmeyen, gelecek aylara/yıllara ait giderler ve gelir tahakkukları, peşin ödenen vergiler ve fonlar, sipariş avansları, iş avansları, personel avansları, devreden KDV, diğer KDV, indirilen KDV, sayım tesellüm noksanları, diğer çeşitli dönen/duran varlıklar gibi hesaplar Diğer Dönen/Duran Varlıklar kaleminde raporlanır (Not 12).

Diğer Kısa/Uzun Vadeli Yükümlülükler

Gelecek aylara ait (ertelenmiş) gelirler ve diğer gider tahakkukları, sayım tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi kalemler burada raporlanır (Not 12).

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlamayacağını belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi

Grup, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, gerçeğe uygun değer yöntemini seçmiş ve tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmüştür (Not 7).

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerdeki değişiminden kaynaklanan kazanç veya kayıp oluştukları dönemde kar veya zarara dahil edilmiştir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar” a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Grup’un kendi kullanımında bulunan gayrimenkuller ise maddi duran varlıklar içerisinde gösterilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

Grup’un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 8).

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklarda raporlanan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, ayrı olarak elde edilen bilgisayar yazılımları ve kullanım lisanslarından oluşmaktadır.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. İşletme içerisinde oluşturulan maddi olmayan duran varlıklar bulunmamaktadır.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme Birleşmeleri

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

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

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, UMS 12 *Gelir Vergisi* ve UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) UFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye (devamı)

Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. UMS 39 kapsamında olmayanlar ise, UMS 37 *Karşılıklar* veya diğer uygun UFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

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

1 Ocak 2010 tarihi öncesinde oluşan işletme birleşmeleri, UFRS 3'ün önceki versiyonunda belirlenen muhasebe kuralları uyarınca muhasebeleştirilmiştir.

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır. Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide gelir tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir (Not 4).

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları Not 20'de açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hisse Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Not 18).

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile konsolide finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Düzeltme yapıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 21).

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

Koşullu Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilir ve finansal tablolara yansıtılmazlar. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Grup ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini konsolide finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler (devamı)

Koşullu Varlıklar

Grupta geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır (Not 10).

Garanti Giderleri

Garanti giderleri, Şirketin üretim ve satışını gerçekleştirdiği mallar için yaptığı tamir-bakım masrafları, garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptığı işçilik ve malzeme giderleri, şirketçe üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari döneme gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir bakım seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu ilgili dönemde kaydedilir.

İlişkili Taraflar

Grup'un ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki konsolide finansal tablolarda Grup'un hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

- Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da

- Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

- Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

iii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

iv) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

v) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

vi) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

vii) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya

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

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 19).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

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

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

Nakit Akımının Raporlanması

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Konsolide nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Grup'un finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

NOT- 2 : FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

E. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem konsolide gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

NOT- 3 : NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	7.951	21.925
Bankalar	891.075	319.033
<u>Vadesiz Mevduat</u>	<u>891.075</u>	319.033
TL	452.108	203.980
USD*	6.484	20.001
EURO*	432.482	95.052
Vadesi 3 aydan kısa olan alınan çekler**	1.600.041	2.561.302
Toplam	2.499.066	2.902.259

31.03.2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduat hesabı yoktur.

*TL cinsinden ifade edilmiştir.

**Vadesi 3 aydan kısa olan alınan çekler iskonto edilmiş net değerleri ile gösterilmiştir.

Yabancı Para Cinsinden Mevduat		
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Bankalar/ Vadesiz Mevduat		
USD	3.762	11.220
EURO	186.444	40.419

NOT- 4 : FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka Kredileri	76.448.218	44.379.265
Faktoring Borçları	2.376.960	3.792.964
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	374.803	508.969
Ert.Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)	(28227)	(40132)
Toplam	79.171.753	48.641.066

NOT- 4 : FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

	<u>Faiz Oranı</u> (%)	<u>Orijinal Para</u> <u>Değeri</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>Faiz Oranı</u> (	<u>Orijinal Para</u> <u>Değeri</u>	<u>31.12.2012</u>
				%)		
<u>Banka Kredileri</u>						
TL Krediler	12,75-13,00	5.243.722	5.243.722	15	2.007.359	2.007.359
USD Krediler	4,15-6,75	14.881.975	26.917.029	4,90-6,75	10.169.573	18.128.281
EUR Krediler	3,85-6,50	19.098.481	44.287.467	4,75-7,25	10.308.979	24.243.625
Toplam			76.448.218			44.379.265

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka Kredileri	12.732.107	13.606.884
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	272.959	276.000
Ert.Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)	(8001)	(8095)
Toplam	12.997.066	13.874.789

	<u>Faiz Oranı</u> (%)	<u>Orijinal Para</u> <u>Değeri</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>Faiz Oranı</u> (	<u>Orijinal Para</u> <u>Değeri</u>	<u>31.12.2012</u>
				%)		
<u>Banka Kredileri</u>						
TL Krediler	13,80-14,40	1.435.451	1.435.451	3,80-14,50	1.880.761	1.880.761
USD Krediler	3,50-5,25	3.018.998	5.460.461	3,50-4,50	3.377.372	6.020.503
EUR Krediler	3,50-4,50	2.516.795	5.836.196	3,50-5,25	2.426.168	5.705.620
Toplam			12.732.107			13.606.884

NOT- 5 : TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alıcılar	63.749.018	56.957.834
Alacak Senetleri		-
<u>Alacak Reeskontu (-)</u>	<u>(28.904)</u>	<u>(15.071)</u>
<i>Alacak Senetleri</i>		-
<i>Alınan Çekler</i>		-
<i>Alıcılar</i>		(15.071)
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.062.199	1.062.199
<u>Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)</u>	<u>(1.062.199)</u>	<u>(1.062.199)</u>
Toplam	63.720.114	56.942.761

Alıcılar Hesapları Vade Dağılımı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Alacaklar	51.003.510	45.566.266
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Alacaklar	4.123.292	3.417.470
Vadesi 3 Aydan Uzun Olan Alacaklar	8.622.216	7.974.097
Toplam	63.749.018	56.957.832

Şüpheli Alacaklar Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem Başı	<u>(1.062.199)</u>	(943.840)
Yıl İçinde Ayrılan Karşılık		(118.359)
Konusu Kalmayan Karşılık		-
Dönem Sonu	(1.062.199)	(1.062.199)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	2.760.660	7.505.742
Borç Senetleri	424.700	
Borç Çekleri	8.944.820	25.943.732
<u>Borç Reeskontu (-)</u>	<u>(47.205)</u>	<u>(195.287)</u>
<i>Borç Senetleri</i>	(2.314)	(7.684)
<i>Borç Çekleri</i>	(30.698)	(153.229)
<i>Satıcılar</i>	(14.193)	(27.797)
Diğer Ticari Borçlar	2.314.034	2.207.646
ilişkili taraflara ticari borçlar	49.620	110.213
Toplam	14.021.928	35.572.046

Borç Senetleri Vade Dağılımı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	5.114.839	13.231.303
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	4.230.980	10.896.368
Vadesi 3 Aydan Uzun Olan Borç Senetleri	23.700	1.816.061
Toplam	9.369.520	25.943.732

NOT- 6 : STOKLAR

Stoklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlk Madde ve Malzeme	34.982.417	34.054.344
Yarı Mamüller	7.665.851	5.836.561
Mamüller	455.210	682.078
Ticari Mallar	1.987.771	2.310.125
Diğer Stoklar	718.310	682.723
Toplam	45.809.559	43.565.831

NOT- 7 : YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grubun 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri 5.456.211 TL. dir. (31.12.2012 – 5.456.211 TL.)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Gerçeğe Uygun Değer	1 Ocak 2013	İlaveler	Düzeltilme	Çıkışlar	31 Mart 2013
Arazi ,arsalar	4.009.961	-	-	-	4.009.961
Binalar	1.446.250	-	-	-	1.446.250
TOPLAM	5.456.211	-	-	-	5.456.211

Gerçeğe Uygun Değer	1 Ocak 2012	İlaveler	Düzeltilme	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Arazi ,arsalar	5.773.187	-	-	(1.763.226)	4.009.961
Binalar	1.446.250	-	-	-	1.446.250
TOPLAM	7.219.437	-	-	(1.763.226)	5.456.211

NOT- 8 : MADDİ DURAN VARLIKLAR

8.1 Gayrimenkuller :

Kullanım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

Gerçeğe Uygun Değer	1 Ocak 2013	Düzeltilme	İlaveler	Düzeltilme	Çıkışlar	31 Mart 2013
Arsa	6.310.400					6.310.400
Bina	827.870					827.870
Fabrika Binası	9.281.674					9.281.674
Yer Üstü Düzenekleri	471.079					471.079
TOPLAM	16.891.023	-			-	16.891.023

Gerçeğe Uygun Değer	1 Ocak 2012	Düzeltilme	İlaveler	Düzeltilme	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Arsa	6.310.400					6.310.400
Bina	827.870					827.870
Fabrika Binası	9.281.674		1.071.700			9.281.674
Yer Üstü Düzenekleri	471.079					471.079
TOPLAM	16.891.023	-	-	-	-	16.891.023

NOT- 8 : MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**Gayrimenkuller Üzerindeki Şerhler:**

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla gayrimenkuller üzerinde yer alan ipoteklere ilişkin tablo aşağıdaki gibidir.

Teminat Şekli	Sahibi	Niteliği	Derecesi	Kime Verildiği	Ne İçin Verildiği	İpotek Tescil Tarihi	Para Cinsi TL/USD/EURO	Tutarı
İpotek	Katmerciler Profil A.Ş.	P-Fabrika Binası	1	Halkbankası A.Ş.	Kredi kullanımı	27.10.2005	EURO	600.000
İpotek	Katmerciler A.Ş.(Konya)	Tarla	1	Halkbankası A.Ş.	Kredi kullanımı	28.10.2005	EURO	300.000
İpotek	Katmerciler Profil A.Ş.	P-Fabrika Binası	2	Halkbankası A.Ş.	Kredi kullanımı	06.06.2008	EURO	2.000.000
								2.900.000
İpotek	Katmerciler Profil A.Ş.	P-Fabrika Binası	3	Halkbankası A.Ş.	Kredi kullanımı	06.06.2008	TL	2.000.000
İpotek	Katmerciler Profil A.Ş.	P-Fabrika Binası	3	Halkbankası A.Ş.	Kredi kullanımı	08.05.2009	TL	3.000.000
İpotek	Katmerciler A.Ş.	A-Fabrika Binası	2	Halkbankası A.Ş.	Kredi kullanımı	03.02.2011	TL	3.500.000
								8.500.000
İpotek	Katmerciler A.Ş.	A-Fabrika Binası	1	Halkbankası A.Ş.	Kredi kullanımı	05.03.2010	USD	5.000.000
								5.000.000

8.2. Maddi Duran Diğer Varlıklar:

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	Girişler	Düzeltilme Kayıtları	Çıkışlar	31 Mart 2013
Arsalar Ve Binalar					
Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	16.419.944	0			16.419.944
Arsalar Ve Binalar					0
Yer Altı ve YerÜstü Düzenleri	471.079				471.079
Tesis Makine ve Cihazlar	3.293.103	158.229			3.451.332
Taşıtlar	1.379.745				1.379.743
Demirbaşlar	1.033.859	62.961			1.096.820
Diğer Maddi Duran Varlıklar					0
Yapılmakta olan yatırımlar	172.606	7.774			180.380
Toplam	22.770.336	228.964			22.999.298
B.Amortisman					
Yer Altı ve YerÜstü Düzenleri	33.112	3.773			36.885
Binalar	402.507	55.052			457.559
Tesis Makine ve Cihazlar	1.659.392	60.106			1.719.498
Taşıtlar	331.562	53.388			384.950
Demirbaşlar	572.684	39.865			612.549
Diğer Maddi Duran Varlıklar		0			0
Toplam	2.999.257	212.184			3.211.441
Net Defter Değeri	19.771.079				19.787.858

NOT- 8 : MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**8.2. Maddi Duran Diğer Varlıklar: (Devamı)**

	1 Ocak 2012	Girişler	Düzeltilme Kayıtları	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Arsalar Ve Binalar					
Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	11.529.756	5.204.588	(314.400)		16.419.944
Arsalar Ve Binalar					
Yer Altı ve YerÜstü Düzenleri	409.000	62.079			471.079
Tesis Makine ve Cihazlar	1.959.581	1.715.022	(141.500)	(240.000)	3.293.103
Taşıtlar	1.416.575	266.428	(9.974)	(293.284)	1.379.745
Demirbaşlar	830.978	233.551	(29.420)	(1.250)	1.033.859
Diğer Maddi Duran Varlıklar					
Yapılmakta olan yatırımlar	4.448.701	1.260.371	(454.886)	(5.081.580)	172.606
Toplam	20.594.591	8.742.039	(950.180)	(5.616.114)	22.770.336
B.Amortisman					
Yer Altı ve YerÜstü Düzenleri	17.762	15.350		(38.964)	33.112
Binalar	205.174	197.333		(129.407)	402.507
Tesis Makine ve Cihazlar	1.430.401	219.382	48.573		1.659.392
Taşıtlar	249.326	211.643			331.562
Demirbaşlar	457.344	115.340			572.684
Diğer Maddi Duran Varlıklar					
Toplam	2.360.006	759.048	48.573	(168.371)	2.999.257
Net Defter Değeri	18.234.585				19.771.079

NOT-9: MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2013	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2013
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	949.722	120.274		1.069.996
Haklar	507.111	14.604		521.715
Özel Maliyet Bedeli	120.275			
Toplam	1.577.108			1.591.711
B.Amortisman				
Haklar	145.216	99.973		245.189
Özel Maliyet Bedeli	61.841			
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	67.833	28.965		96.798
Toplam	275.368			341.987
Net Defter Değeri	1.301.740			1.249.725

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	194.436	928.892	(62.376)	949.722
Haklar	225.761	281.350		507.111
Özel Maliyet Bedeli		60.450	59.825	120.275
Toplam	420.198	1.270.691	(62.376)	1.577.108
B.Amortisman				
Haklar	131.737	78.176		145.216
Özel Maliyet Bedeli	55.260	55.697	-49.116	61.841
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	55.260	1.548	(12.475)	67.833
Toplam	186.997	135.422	(47.051)	275.368
Net Defter Değeri	233.201			1.301.740

NOT- 10 : KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

10.1. Karşılıklar

Şirketin üretimini yaptığı ekipmanlarda yurtiçi için 2 yıllık yurtdışı için 1 yıllık, yedek parça garantisi taahhüdü bulunmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla geçmiş yıllardaki garanti giderleri göz önüne alınarak ileride oluşabilecek giderlere ilişkin garanti gider karşılığı ayrılmıştır.

Borç Karşılıkları	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Garanti Gider Karşılığı	322.036	257.629
Kullanılmayan İzin Günleri Karşılığı	268.300	327.247
Toplam	590.336	584.876

NOT- 10 : KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

10.2. Pasifte Yer Almayan Taahhütler

Şirketin 31Mart 2013 tarihi itibarıyla vermiş olduğu ipotek ve teminatların toplam tutarı 34.080.614 TL. dir. (31 Aralık 2012 itibarıyla 32.986.179 TL.)

Şirket Tarafından Verilen TRİ' ler	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Döviz Tutarı	TL. Karşılığı	Döviz Tutarı	TL. Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Tı	10.206.839	34.080.614	10.379.160	32.986.179
<u>Teminat Mektubu</u>	<u>2.306.839</u>	<u>9.812.303</u>	<u>2.479.160</u>	<u>7.954.659</u>
Teminat Mektubu (USD)	1.955.000	3.536.009	1874400	3.341.305
Teminat Mektubu (EURO)	351.839	815.879	604.760	1.422.214
Teminat Mektubu (TL).		5.460.415		3.191.140
<u>İpotek</u>	<u>7.900.000</u>	<u>24.268.310</u>	<u>7.900.000</u>	<u>25.031.520</u>
İpotek (USD)	5.000.000	9.043.500	5.000.000	9.444.500
İpotek (EURO)	2.900.000	6.724.810	2.900.000	7.087.020
İpotek (TL)		8.500.000		8.500.000
<u>Rehin</u>				
Taşıt Rehni (EURO)				
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	YOKTUR		YOKTUR	
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	YOKTUR		YOKTUR	
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	YOKTUR		YOKTUR	
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu Teminatların Toplam Tutarı				
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu Teminatların Toplam Tutarı				
Toplam		34.080.614		32.986.179

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.03.2013 tarihi itibarıyla % 80'dir. (31.12.2012 tarihi itibarıyla %82)

Şirketin alacaklarına karşılık almış olduğu teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat, rehin, ipotekler dışında, ilişkili taraflar, bağlı ortaklıkları ve üçüncü kişiler lehine verilmiş teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

NOT- 11 : TAAHHÜTLER

Şirketin kullanmış olduğu kısa ve uzun vadeli banka kredilerine ilişkin ihracat taahhütleri bulunmaktadır. Bu taahhütler şirket tarafından süresi içerisinde yerine getirilerek kapatılmaktadır

Ayrıca şirketin sahip olduğu 2 adet dahilde işleme izin belgesine istinaden ihracat ve ithalat taahhütleri tablosu aşağıda yer almaktadır.

DAHİLDE İŞLEME İZİN BELGESİ

BELGE NO	BELGE BİTİŞ TARİHİ	İTHALAT BEDELİ USD
2012/D1-07358	26.11.2013	2.231.068,00
2012/D1-01974	22.06.2013	3.374.620,00

İHRACAT KREDİLERİ TAAHHÜT TABLOSU		
YILLAR	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
USD KREDİLER	14.510.348	10.589.000
EURO KREDİLER	17.587.529	9.287.529

NOT- 12 : DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek Aylara İlişkin Giderler	85.343	1.396,00
Devreden KDV	7.136.149	6.308.845
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	99.967	100.119
İş Avansları	122.871	62.420
Verilen Sipariş Avansları	9.439.183	4.693.494
Toplam	16.883.513	11.166.274

Diğer Duran Varlıklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek Yıllara İlişkin Giderler	2.558	58.850
Ertelenmiş Vergi Varlıkları(Uz. V.d)	-	1.690.291
TOPLAM	2.558	1.749.141

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan Sipariş Avansları	9.984.348	7.311.078
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	682.172	-
TOPLAM	10.666.520	7.311.078

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	2.385.108
TOPLAM	-	2.385.108

Alınan sipariş avanslarının tamamı 2013 yılında yapılacak mal teslimleri için alınan avanslardan oluşmaktadır.

NOT- 13 : ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirketin 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri ile aşağıdaki gibidir.

HİSSEDARLAR	GRUP	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
		TUTAR	%	TUTAR	%
İSMAİL KATMERCİ	A-B	14.528.333	58,11	7.300.000	58,40
HAVVA KATMERCİ	A-B	1.100.000	4,40	550.000	4,40
MEHMET KATMERCİ	A-B	1.100.000	4,40	550.000	4,40
AYŞENUR ÇOBANOĞLU	A-B	1.100.000	4,40	550.000	4,40
FURKAN KATMERCİ	A-B	1.100.000	4,40	550.000	4,40
HALKA AÇIK KISIM	B	6.071.667	24,29	3.000.000	24,00
Toplam		25.000.000	100	12.500.000	100

Şirketin ödenmiş sermayesi 25.000.000 TL'dir. (31.12.2012 25.000.000 TL) Şirket sermayesi her biri 1 TL. Nominal değerli 25.000.000 Adet paya ayrılmış olup, 2.000.000 Adedi A grubu nama yazılı, 23.000.000 Adedi ise B grubu hamiline yazılıdır.

A Grubu paylar imtiyazlı paylar olup; 1.600.000 Adedi İsmail Katmerci'ye,100.000 Adedi Havva Katmerci'ye,100.000 Adedi Mehmet Katmerci'ye,100.000 Adedi Ayşenur Çobanoğlu'na,100.000 Adedi Furkan Katmerci'ye aittir.

İmtiyazlı payların sahibine sağladığı paylar aşağıdaki gibidir;

Şirketin idaresi ve işleri genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek 5,7 veya 9 kişiden oluşan yönetim kurulu tarafından idare edilir.(Ana Sözleşme Madde 10)

Denetçilerin tamamı A Grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir.(Ana Sözleşme Madde 21)

Çıkarılan bütün hisseler ödenmiştir.

Şirket sermayesinin halka açık kısmı İMKB II. Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

a) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.162.896	1.162.896
Toplam	1.162.896	1.162.896

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı.

Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı.

Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri" nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri" nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

c) Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	12.782.375	3.511.201
Toplam	12.782.375	3.511.201

Azınlık payları tablosu

31Mart 2013 Azınlık Payı

Katmerciler Profil A.Ş. Kontrol gücü Olmayan Paylar	: 205.741
Isipan A.Ş. Kontrol Gücü Olmayan Paylar	: (65.914)
Gimkat Araç Üstü Ekipman A.Ş. Kontrol Gücü Olmayan Paylar	: 1.493.698
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	: 1.633.525

31Aralık 2012 Azınlık Payı

Katmerciler Profil A.Ş. Kontrol gücü Olmayan Paylar	: 205.741
Isıpan A.Ş. Kontrol Gücü Olmayan Paylar	: (65.914)
Gimkat Araç Üstü Ekipman A.Ş. Kontrol Gücü Olmayan Paylar	: 1.238.752
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	: 1.378.579

NOT- 14 : DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri	01 Ocak 2013 31 Mart 2013	01 Ocak 2012 31 Mart 2012
Konusu Kalmayan Karşılıklar	58.947	289.466
Maddi Duran Varlık Satış Karı	-	23.774
Sigorta Tazmin Geliri	1.616	1.451
Gider Yansıtması	-	186.485
Kira Gelirleri	7.299	9.744
Diğer Gelirler	-	204.116
Toplam	67.862	715.035

Diğer Faaliyet Giderleri	01 Ocak 2013 31 Mart 2013	01 Ocak 2012 31 Mart 2012
Yansıtılacak Giderler	144.542	79.489
Diğer Giderler	11.357	340.329
Toplam	155.899	419.818

NOT- 15 : FİNANSAL GELİRLER

	01 Ocak 2013 31 Mart 2013	01 Ocak 2012 31 Mart 2012
Kambiyo Karları	1.524.757	2.532.474
Reeskont Faiz Gelirleri	17.993	223.140
Faiz Gelirleri	331.823	280.215
	1.874.573	3.035.829

NOT- 16 : FİNANSAL GİDERLER

FİNANSAL GİDERLER	01 Ocak 2013 31 Mart 2013	01 Ocak 2012 31 Mart 2012
Kambiyo Zararları (-)	668.634	1.158.919
Reeskont Faiz Giderleri (-)	153.187	128.271
Kısa Vadeli Borçlanma Gid. (-)	1.968.025	1.023.887
Uzun Vadeli Borçlanma Gid. (-)	67.520	38.848
	2.857.366	2.349.924

NOT- 17 : VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurt içinde yerleşik

Şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı için kurum kazançlarının geçici vergi dönemi itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2012 - %20).

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Anayasa Mahkemesinin iptal kararına istinaden, 23 Temmuz 2010 tarihli 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla, Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. Maddesinde değişiklik yapılmıştır. Böylece Anayasa Mahkemesi’nin iptal hükmüne uyularak yıl sınırlaması kaldırılırken, indirim kazancın %25’i ile sınırlandırılmıştır. Ayrıca eski düzenleme uyarınca yatırım indiriminden yararlananlar için %30 kurumlar vergisi oranı uygulanmakta iken yapılan değişiklikle yürürlükteki kurumlar vergisi oranının uygulanması sağlanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK’nın Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği’ne göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

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

NOT- 17 : VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grubun ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir.				
	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	TOPLAM GEÇİCİ FARKLAR	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	TOPLAM GEÇİCİ FARKLAR	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Cari Yıla Sarkan Önceki Dönem Satış Hasılatı	-	-		
Konusu Kalmayan Karş. (Şüp Alc.+Stok Değ Düş.)	-	0	137.829	(27.566)
Alacak Reeskontu (iptali)	145.041	(29.008)	223.140	(44.628)
MDV Satış Düzeltmesi (VUK Satış Zarar İpt+UFRS Satış Kârı)	-	0	113.115	(22.623)
VUK Amortisman Gider İptali	228.006	(45.601)	1.678.967	(335.793)
İzin Ücreti Karşılık İptali	58.947	(11.789)	73.662	(14.732)
Kıdem Tazminatı Karşılık İptali	-	0	383.441	(76.688)
Borçlar Reeskontu	54.782	(10.956)	153.187	(30.637)
Garanti Gider Karşılığı İptali	-	-	160.740	(32.148)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Cari Yıla Sarkan Önceki Dönem Satış Maliyeti	-	-		
MDV Satış Düzeltmesi (VUK Satış Kâr İpt+UFRS Satış Zararı)	0	0	(245.978)	49.196
MDV Finansman Maliyeti Tenzili	0	0	(26.507)	5.301
VUK Gereği Aktifleştirilen Harcamaların Gider Hesaplarında Sınıflandırılması	0	0	(9.974)	1.995
Cari Dönem UMS16, UMS38 Amortisman Gideri	(146.404)	29.281	(905.689)	181.138
Stok Değer Düşüklüğü	-	-	0	-
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(138.491)	27.698	(506.195)	101.239
Alacak Reeskontu	(117.414)	23.483	(17.993)	3.599
İzin Ücreti Karşılığı	-	-	(79.956)	15.991
Garanti Gider Karşılığı	(64.407)	12.881	(257.629)	51.526
Şüpheli Alacaklar Karşılığı			(366.077)	22.800
Borç Reeskontu (iptali)	(175.879)	35.176	(183.379)	36.676
Net, Ertelenmiş Vergi Alacaklarından Kar-Zarara Yansıtılan		31163		(115.356)
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012		
Cari Kurum Gelir Vergi Gideri	(619.151)	3.083.790		
Peşin Ödenen Vergiler (-)	0	(3.054.786)		
	834.092	29.004		
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012		
Cari Kurum Gelir Vergi Gideri (-)	(619.151)	(3.083.790)		
Ertelenen Vergi Gelir /Gideri (-)	31.164	(115.356)		
	(587.987)	(3.199.146)		
VERGİ KARŞILIĞI	31 Mart 2013	31 Aralık 2012		
Ticari Kar /(Zarar)	3.021.831	13.951.818		
İlaveler (+)	90.087	1.513.289		
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (+)	90.087	1.513.289		
İndirimler ve İstisnalar	(16.162)	(46.155)		
Diğer İndirimler (-)	(16.162)	(46.155)		
Mali Kar (Zarar)	3.095.755	15.418.952		
Hesaplanan Vergi (%20)	619.151	3.083.790		
Toplam Vergi	619.151	3.083.790		

NOT- 18 : HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Konsolide gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net kar ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına kazanç tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2013 31 Mart 2013	01 Ocak 2012 31 Mart 2012
Net Dönem Karı Ana Ortaklık Payı	2.333.212	10.160.085
Nominal Değeri 1 TL olan Adi hisse Senetlerinin Adedi	25.000.000	25.000.000
Nominal 1 TL Değerli Hisse senedi kazancı	0,09	0,41

NOT- 19 : İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bir şirketin ilişkili taraf olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya diğeri şirketin mali ve idari konulardaki kararlarına önemli ölçüde etki etmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Konsolide finansal tablolar için; Konsolide olmayan bağlı menkul kıymetler, iştirakler, ortaklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler ilişkili taraf olarak adlandırılır. Ayrıca Şirket’in yönetim kurulu üyeleri ve aileleri de ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır.

Grup’un ana ortaklığı Katmerciler Araç Üstü Ekipman Sanayi ve Ticaret A.Ş.’dir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden bu notta açıklanmamıştır. Şirketin konsolidasyon sırasında elimine edilen borç ve alacakları ticari işlemlerden kaynaklanmaktadır. Şirketin bağlı ortaklıkları lehine verilmiş teminat, rehin ve taahhüt bulunmamaktadır.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	1 Ocak 2013 31 Mart 2013	1 Ocak 2012 31 Aralık 2012
Ücret, Prim vb.	271.882	1.558.636
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	11.850	10.779,00
	283.732	1.558.636

01 Ocak 2013 - 31 Mart 2013

01 Ocak 2012 - 31 Aralık 2012

İlişkili Taraflara Satışlar	Ürün Satışları	İlişkili Taraflara Satışlar	Ürün Satışları
Gimaex Schmitz Fire and Rescue (Katmerciler Araç Üstü AŞ'den)	9.265	Gimaex Schmitz Fire and Rescue (Katmerciler Araç Üstü AŞ'den)	2.539.777
Katmerciler Gayrimenkul Yatırım AŞ. (Katmerciler Profil AŞ'den)	2.360	Katmerciler Gayrimenkul Yatırım AŞ. (Katmerciler Profil AŞ'den)	2.950
TOPLAM	11.625	TOPLAM	2.542.727,00

01 Ocak 2013 - 31 Mart 2013

01 Ocak 2012 - 31 Aralık 2012

İlişkili Taraflardan Alışlar	Ürün Alışları	İlişkili Taraflardan Alışlar	Ürün Alışları
Gimkat Araçüstü Ekipman San ve Tic. AŞ. (One Seven Of Germny Gmbh den)	0	Gimkat Araçüstü Ekipman San ve Tic. AŞ. (One Seven Of Germny Gmbh den)	132.666
Gimkat Araçüstü Ekipman San ve Tic. AŞ. (Gimaex Schmitz Fire and Rescue den)	19.102	Gimkat Araçüstü Ekipman San ve Tic. AŞ. (Gimaex Schmitz Fire and Rescue den)	160.299
Gimkat Araçüstü Ekipman San ve Tic. AŞ. (Giamex Echelles Riffaun den)	0	Gimkat Araçüstü Ekipman San ve Tic. AŞ. (Giamex Echelles Riffaun den)	8.481
Gimkat Araçüstü Ekipman San ve Tic. AŞ. (Schmitz Gmbh den)	28.248	Gimkat Araçüstü Ekipman San ve Tic. AŞ. (Schmitz Gmbh den)	73.293
Katmerciler Araçüstü Ekipman San ve Tic. AŞ. (Gimaex Schmitz Fire and Rescue den)	5.042	Katmerciler Araçüstü Ekipman San ve Tic. AŞ. (Gimaex Schmitz Fire and Rescue den)	182.797
Toplam	52.392	Toplam	557.536

Açıklama	31.03.2013				31.12.2012			
	Alacaklar		Borçlar		Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Gimkat Araçüstü Ekipman San ve Tic. AŞ.								
Katmerciler Gayrimenkul Yatırım AŞ.	209.729				176.612			
Gimaex Schmitz Fire and Rescue	2.923.217				2.539.777		35.468	
Katmerciler Gayrimenkul Yatırım AŞ.					1.680			
Gimaex Schmitz Fire and Rescue	4.261,44		44.744				14.574	
Giamex Echelles Riffaun			4.876				2.455	
Schmitz Gmbh							9.407	
One Seven Of Germny Gmbh							48.310	
Toplam	3.137.207	0	49.620		2.718.069	0	110.213	

NOT- 20 : FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi:

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

Grubun sermaye yapısı; Dipnot 4 ve 5’de açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 3’de açıklanan Nakit ve Nakit benzerleri ve Dipnot 13’de açıklanan sırasıyla ödenmiş sermaye, kardan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıllar karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup yönetimi, sermaye yapısını; Yeni borçlanma ve mevcut borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni pay ihracı yoluyla dengede tutmayı hedeflemektedir.

Grup sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun, özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç; Nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Net Borç/ Toplam Özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Finansal Borçlar	(+)	92.168.819	62.515.855
Nakit ve Nakit Benzerleri	(-)	2.499.066	2.902.259
Net Borç		89.669.753	59.613.596
Toplam Özkaynaklar		42.700.526	40.323.850
Net Borç / Özkaynaklar Oranı		2,10	1,48

Grubun genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri :

Grup, faaliyetleri nedeni ile piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grubun risk yönetim programı Genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Grup, finansal araçlarını Mali İşler Koordinatörlüğü vasıtasıyla grubun risk politikaları çerçevesinde yönetmektedir. Grubun nakit giriş ve çıkışları günlük olarak, aylık nakit akım bütçeleri haftalık raporlarla, yıllık nakit akım bütçeleri ise aylık nakit akım raporlarıyla izlenmektedir.

b-1) Kredi Riski Yönetimi :

Kredi riski; Bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir. Grubun tahsilat riski esas olarak ticari alacaklardan kaynaklanmaktadır. Ticari alacakların çok önemli bir kısmının Dünya'nın ve Türkiye'nin en önemli şasi kamyon üreticilerinden ve kamu kuruluşlarından kaynaklanması ve yurt dışı alacaklarda ise; mal bedellerinin peşin ya da Akreditif kanalıyla tahsil edilmesi nedeniyle tahsil edilememe riski düşüktür.

b-3) Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski döviz kurundaki ve faiz oranlarındaki değişimlerin Şirketin gelirleri ve elde tuttuğu finansal araçların fiyatlarını etkileyen riski ifade eder. Piyasa riski yönetiminin amacı; Bir yandan kazançları optimize ederek kabul edilebilir parametreler içinde maruz kalınan piyasa riskini yönetmek ve kontrol etmektir.

Şirket yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

b-3-1) Kur Riski Yönetimi

Şirket, yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

Yabancı para birimlerindeki parasal varlık ve yükümlülükler açısından gerekli olduğunda kısa vadeli dengesizlikleri Şirket spot oranlardan yabancı para alım satımı yaparak kur riskine maruz kalmayı kabul edilebilir seviyede tutmaktadır.

Yabancı paralardan bilanço da oluşan kur riskini asgariye indirmek için Şirket bazen atıl olan nakitlerini yabancı para olarak tutar.

Yabancı Para Pozisyonu

Yabancı para riski herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Euro'dur. 31 Mart 2013, 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

NOT- 20 : FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b-3-1) Kur Riski Yönetimi (Devamı) :

Yabancı Para Pozisyonu (Devamı):

31 Mart 2013 ve 31Aralık 2012 tarihleri itibariyle döviz pozisyonu tabloları aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU											
			31.03.2013					31.12.2012			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Sek	Gbp	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Sek	Rub	Gbp
1.Ticari Alacaklar	43.097.797	11.264.969	9.792.163	57.200	0	43.514.035	10.912.515	10.224.865	57.200		0
2a.Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, banka hesapları dahil)	2.042.326	4.962	876.861		0	2.163.057	15.517	908.023			0
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	8.677.237	2.985.162	1.369.983		36.850	3.386.383	498.910	981.513		3.250.735	
3.Diğer											
4.Dönen Varlıklar(1+2+3)	53.817.360	14.255.093	12.039.007	57.200	36.850	49.063.476	11.426.943	12.114.401	57.200	3.250.735	
5.Ticari Alacaklar						0	0				0
6a.Parasal Finansal Varlıklar	10.245	3.100	2.000			10.229	3.100	2.000			0
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						0	0				0
7.Diğer						0	0				0
8.Duran Varlıklar(5+6+7)	10.245	3.100	2.000	0	0	10.229	3.100	2.000			0
9.Toplam Varlıklar(4+8)	53.827.605	14.258.193	12.041.007	57.200	36.850	49.073.705	11.430.043	12.116.401	57.200		
10.Ticari Borçlar	8.979.909	1.118.424	2.971.092	124.440	12.017	12.143.371	1.771.926	3.805.858			12.017
11.Finansal Yükümlülükler	73.698.328	15.618.972	19.599.074			46.268.317	11.662.320	10.834.318			
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler											
12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	8.334.162	729.572	3.024.962			7.342.289	1.046.087	2.329.181			
13.Kısa vadeli Yükümlülükler(10+11+12)	91.012.398	17.466.968	25.595.128	124.440	12.017	65.753.977	14.480.334	16.969.357			12.017
14.Ticari Borçlar						0	0				0
15.Finansal Yükümlülükler	11.560.866	2.888.723	2.732.344			11.986.721	3.354.154	2.554.581			
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						0	0				0
16b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						0	0				0
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler(14+15+16)	11.560.866	2.888.723	2.732.344	0	0	11.986.721	3.354.154	2.554.581			0
18.Toplam Yükümlülükler(13+17)	102.573.265	20.355.691	28.327.473	124.440	12.017	77.740.699	17.834.487	19.523.937			12.017
19.Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) pozisyonu(19a-19b)											
19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı											
19b.Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı											
20.Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu(9-18+19)	-48.745.660	-6.097.499	-16.286.465	-67.240	24.833	-28.666.994	-6.404.445	-7.407.537	57.200		-12.017
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu(UFRS 7.B23) (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-49.088.735	-8.353.088	-14.631.487	-67.240	-12.017	-24.711.088	-5.857.268	-6.059.868	57.200		-12.017
22.Döviz Hedge'i için kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri											
23.İhracat		8.552.054					73.589.327				
24.İthalat		1.856.215					17.876.899				

NOT- 20 : FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b-3-1) Kur Riski Yönetimi (Devamı) :

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
	31 Mart 2013	31 Mart 2013
	Yabancı Paranın Değer Kazanm	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 Değerlenmesi Halinde :		
1- ABD Doları net varlık/ yüküm	-1.945.870	1.945.870
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-1.945.870	1.945.870
Euro'nun TL karşısında % 10 Değerlenmesi Halinde		
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	-2.981.504	2.981.504
5- Euro riskinden korunan kısım(-)		
6- Euro net etki (4+5)	-2.981.504	2.981.504
Sterlin'nin TL karşısında % 10 Değerlenmesi Halinde		
4- Sterlin net varlık/ yükümlülüğü	-7.365	7.365
5- Sterlin riskinden korunan kısım(-)		
6- Sterlin net etki (4+5)	-7.365	7.365
TOPLAM (3+6+9+12)	-4.927.374	4.927.374
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2012
	Yabancı Paranın Değer Kazanm	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 Değerlenmesi Halinde :		
1- ABD Doları net varlık/ yüküm	-1.043.908	1.043.908
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-1.043.908	1.043.908
Euro'nun TL karşısında % 10 Değerlenmesi Halinde		
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	-1.250.565	1.250.565
5- Euro riskinden korunan kısım(-)		
6- Euro net etki (4+5)	-1.250.565	1.250.565

NOT- 20 : FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b-3-2-) Faiz Pozisyonu Duyarlılık Analizi:

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu duyarlık analizi tabloları aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu				
		Cari Dönem 31.03.2013	Önceki Dönem 31.12.2012	
Sabit faizli finansal araçlar				
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar*			
	Satılmaya hazır finansal varlıklar**			
Finansal yükümlülükler		14.003.152	19.230.964	
Değişken faizli finansal araçlar				
Finansal varlıklar				
Finansal yükümlülükler		75.177.172	42.548.150	
* Faiz barındıran finansal araçlardan, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.				
** Faiz barındıran finansal araçlardan satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmışlar.				
Şirketin finansal yükümlülükleri, şirketi faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır.				
Şirketin finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak spot faizli borçlanmalardır.				
Değişken faizli finansal yükümlülükler 31 Mart tarihi itibarıyla mevcut bilanço pozisyonuna göre USD, EURO, TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan %1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi dönem karı yaklaşık 123.743-TL (31.12.2012: 206.638 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.				

b-3-3-) Diğer Fiyat Riskleri :

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

Grubun 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla finansal tablolarında hisse senedi yatırımları yer almadığı için duyarlılık analizi yapılmamıştır. (31.12.2012 – Yoktur.)

NOT- 21 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

31 Mart 2013	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kaytlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.499.066					2.499.066	2.499.066
Ticari Alacaklar		66.857.321				66.857.321	66.857.321
Finansal Yatırımlar							
Finansal Yükümlülükler							
Finansal Borçlar					89.791.859	89.791.859	89.791.859
Ticari Borçlar					14.446.628	14.446.628	14.446.628
Diğer Finansal Yükümlülükler					2.376.960	2.376.960	2.376.960
31 Aralık 2012							
İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar							
Krediler ve Alacaklar							
Satılmaya hazır finansal varlıklar							
Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar							
İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler							
Kaytlı Değer							
Gerçeğe Uygun Değer							
Finansal Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.902.259					2.902.259	2.902.259
Ticari Alacaklar		59.660.831				59.660.831	59.660.831
Finansal Yatırımlar							
Finansal Yükümlülükler							
Finansal Borçlar					58.722.892	58.722.892	58.722.892
Ticari Borçlar					35.572.046	35.572.046	35.572.046
Diğer Finansal Yükümlülükler					3.792.964	3.792.964	3.792.964

NOT- 21 : BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR:

Yoktur.(31.12.2012-Yoktur)

NOT-22 : FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Yoktur.(31.12.2012-Yoktur)

