

**GENTRA LOJİSTİK ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

01 OCAK – 31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Gentra Lojistik A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

1. Gentra Lojistik A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide öz sermaye değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

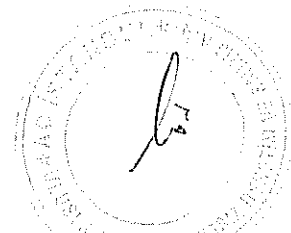
2. Grup yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak,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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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



Görüş

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

İstanbul, 12 Nisan 2012

AC İSTANBUL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.



Cemal ÖZTÜRK
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2011 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Konsolide Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 31.12.2011	Solo Bağımsız Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem 31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		12.592.606	8.511.658
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	7.910.022	2.908.473
Finansal Yatırımlar	7	373.459	-
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	506	-
- Diğer Ticari Alacaklar	10	2.933.533	1.857.545
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	54.119	3.613.263
- Diğer Alacaklar	11	7.252	13.986
Stoklar	13	43.217	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	1.270.498	118.391
Duran Varlıklar		8.401.587	458.601
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	-	-
- Diğer Ticari Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar	11	219	219
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	7.582.360	283.336
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	39.199	12.654
Şerefiye	20	357.604	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	103.714	157.542
Diğer Duran Varlıklar	26	318.491	4.850
TOPLAM VARLIKLAR		20.994.193	8.970.259

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AC İSTANBUL Uluslararası
Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.**

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2011 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Konsolide Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 31.12.2011	Solo Bağımsız Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem 31.12.2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.519.233	7.818.809
Finansal Borçlar	8	1.385.581	3.853.007
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	4.870	363.399
- Diğer Ticari Borçlar	10	803.690	3.209.400
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	3.516	13.543
- Diğer Borçlar	11	81.028	81.278
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	2.846	4.108
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	203.116	137.564
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	34.586	156.510
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.209.035	175.122
Finansal Borçlar	8	4.885.993	151.902
Diğer Borçlar	11	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	5.519	5.093
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	317.523	18.127
ÖZKAYNAKLAR	27	13.265.925	976.328
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	13.257.074	976.328
Ödenmiş Sermaye		8.500.000	300.000
Hisse Senedi İhraç Primleri		4.836.879	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		58.130	32.434
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		(581.802)	344.963
Net Dönem Karı / (Zararı)		443.867	298.931
Azınlık Payları		8.851	-
TOPLAM KAYNAKLAR		20.994.193	8.970.259

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AC İSTANBUL Uluslararası
Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.**

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Konsolide Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.-31.12.2011	Solo Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 01.01.-31.12.2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	12.998.440	35.167.676
Satışların Maliyeti (-)	28	(9.775.745)	(33.079.225)
BRÜT KAR/(ZARAR)		3.222.695	2.088.451
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(50.072)	(93.028)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(2.156.941)	(1.139.507)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	1.058.160	337.327
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(701.075)	(464.566)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		1.372.767	728.677
Finansal Gelirler	32	725.550	696.727
Finansal Giderler (-)	33	(1.051.321)	(1.034.223)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		1.046.996	391.181
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)			
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	35	(203.116)	(137.564)
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	35	(402.412)	45.314
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		441.468	298.931
Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı			
Azınlık Payları	27	(2.399)	-
Ana Ortaklık Payları	36	443.867	-
Hisse Başına Kazanç	36	0,630	0,996
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,630	0,996

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAPSAMLI KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	36	441.468	298.931
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)		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		441.468	298.931

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AC İSTANBUL Uluslararası
Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Kar/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak
01 Ocak 2010 Açılış	27	300.000	-	7.984	466.875	(97.462)	677.397	-	677.397
Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	27	-	-	24.450	(24.450)	-	-	-	-
Transferler		-	-		(97.462)	97.462	-	-	-
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		-	-	-	-	-	-	-	-
Azınlık Payları		-		-	-	-	-	-	-
Net dönem kar/(zararı)	36	-	-	-	-	298.931	298.931	-	298.931
31 Aralık 2010 Bakiye	27	300.000	-	32.434	344.963	298.931	976.328	-	976.328
01 Ocak 2011 Açılış	27	300.000	-	32.434	344.963	298.931	976.328	-	976.328
Sermaye artırımı		8.200.000	-	-	(1.200.000)	-	7.000.000	-	7.000.000
Hisse senedi ihraç primleri		-	4.836.879	-	-	-	4.836.879	-	4.836.879
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	27	-	-	25.696	(25.696)	-	-	-	-
İşletme Birleşmelerinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-		298.931	(298.931)	-	-	-
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		-	-	-	-	-	-	-	-
Azınlık Payları		-	-	-	-	-	-	11.250	11.250
Net dönem karı/(zararı)	36	-	-	-	-	443.867	443.867	(2.399)	441.468
31 Aralık 2011 Bakiye	27	8.500.000	4.836.879	58.130	(581.802)	443.867	13.257.074	8.851	13.265.925

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AC İSTANBUL Uluslararası
Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Konsolide Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem <u>01.01.-31.12.2011</u>	Solo Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem <u>01.01.-31.12.2010</u>
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem net karı/(zararı)	36	443.867	298.931
Net dönem kar / (zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları (+)	18, 19	636.350	63.533
Ana ortaklık dışı zarar/(kar)	27	2.399	-
Şüpheli alacak karşılığı gideri (+)	10	95.505	69.468
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)	24	5.111	3.675
Reeskont gideri/(gelir), net	10	(728)	7.790
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	31	(590.371)	(32.268)
Şerefiye düzeltmesi	20	(357.604)	-
Vergi tahakkuku (+)	35	605.528	92.250
Diğer Düzeltmeler		(46.750)	(33.447)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :		793.307	469.932
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki azalış / (artışlar)	10, 11	2.394.607	713.183
Stoklardaki azalış (+)	13	(43.217)	-
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	(1.152.107)	79.469
Ticari ve diğer borçlardaki değişim	10,11	(2.774.516)	445.955
Diğer yükümlülüklerdeki net (azalış)/artış	26	(121.924)	(102.624)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(903.850)	1.605.915
Vergi ödemeleri (-)		137.564	(61.998)
İşletme faaliyetlerden sağlanan net nakit		(766.286)	1.543.917
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :			
Bağlı ortaklık için ödenen tutar	7	(2.338.750)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	18	(7.068.214)	(302.453)
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	18	176.045	22.584
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	(313.641)	(4.850)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(9.544.560)	(284.719)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;			
Finansal borçları ile ilgili nakit girişleri / (çıkışları)	8	2.266.665	1.568.205
Sermaye Artırımı	27	8.200.000	-
Hisse senedi ihracı nedeniyle girişler		4.836.879	-
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim (net)		8.851	-
Ödenen temettüleri (-)		-	-
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		15.312.395	1.568.205
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		5.001.549	2.827.403
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	2.908.473	81.070
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	7.910.022	2.908.473

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AC İSTANBUL Uluslararası
Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	1
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	2
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	16
4.İŞ ORTAKLIKLARI	16
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	16
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	17
7. FİNANSAL YATIRIMLAR	17
8. FİNANSAL BORÇLAR	17
9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	18
10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	18
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	20
12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	20
13. STOKLAR.....	20
14. CANLI VARLIKLAR.....	20
15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	20
16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	20
17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	20
18. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	21
19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
20. ŞEREFİYE	22
21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	22
22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22
23. TAAHHÜTLER.....	23
24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	23
25. EMEKLİLİK PLANLARI.....	24
26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
27. ÖZKAYNAKLAR	25
28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	27
29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	27
30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	29
31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / (GİDERLER)	29
32. FİNANSAL GELİRLER.....	29
33. FİNANSAL GİDERLER.....	29
34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	30
35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	32
37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32
38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	34
39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	42
40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	43
41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	43

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gentra Lojistik A.Ş. ("Şirket") ilk olarak 19.07.2000 tarihinde "GÜM-KOM Lojistik ve Dış Ticaret A.Ş." unvanıyla kurulmuş olup, 13.03.2008 tarihinde unvanını Gentra Taşımacılık Hizmetleri A.Ş. olarak, 06.04.2011 tarihinde de Gentra Lojistik A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Grup'un Ana Faaliyet Konusu;

Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının (Grup'un) ana faaliyet konusu her türlü ürün ve hizmetin ithalatı, ihracatı, toptan ve perakende alımı satımı, dağıtımı ve pazarlanması; ithalat ve ihracat işlemlerini yaptığı ürünler veya bunlar dışındaki ürünler için her türlü lojistik hizmetleri, depolama ve fiktif ve özel antrepoculuk hizmetlerinin verilmesi konularında faaliyet göstermektedir.

Grup'un yönetim merkezi Orhan Veli Kanık Cad. Eyüp Yavuz İş Merkezi No: 39 Kat:7 Kavacık – Beykoz / İstanbul'dur.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 8.500.000 TL olup, ana ortağı Verusa Girişim Sermayesi A.Ş.'dir (Not 27, 40).

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar;

Şirketin İsmi

Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.

Faaliyet Alanı

Lojistik - Taşımacılık

31.12.2011 tarihinde sona eren ara dönem içinde grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı, 13 kişi ana ortaklık ve 26 kişi bağlı ortaklık bünyesinde olmak üzere 39 kişidir.

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişik konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 12.04.2012 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.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. 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.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 01.01.2008 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal raporlardan itibaren geçerli olmak üzere, Seri: XI, No:29 "Sermaye Piyasalarında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile, işletmelerin Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı (UMS/UFRS) uygulamalarını zorunlu kılmıştır.

Bu doğrultuda, zorunlu kılınan standartlara aykırı olmayan ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları - Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'nin esas alınacağı hükme bağlanmıştır.

Grup'un konsolide finansal tabloları ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK'nın geçiş dönemi uygulaması çerçevesinde UMS/UFRS'ye ve SPK tarafından 2008/16 ve 2009/2 sayılı haftalık bültenlerinde yer alan duyurular uyarınca uygulanması zorunlu kılınan formatlara ve bunlara ilişkin açıklamalara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

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

Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır. 2010 yılında Şirketin konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunmadığından, ekli 31.12.2010 yılı finansal tabloları solo karşılaştırmalı olarak sunulmaktadır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen iştirak, bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi işletmelerin önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in 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 konsolide 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.

Netleştirme / Mahsup

Konsolide finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler UMS/UFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak UMS/UFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2011 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır.

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarları karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Yapılan değişiklik ile yeni bir ilişkili taraf tanımı yapıldı ve hangi durumda kişilerin ve kilit yöneticilerin ilişkili taraflarla ilişkileri etkileyebilecekleri hususuna açıklık getirilmiştir. Ayrıca, devlet ile ve devlet kontrolü altındaki, devletin müştereken kontrol ettiği veya önemli etkisi olan şirketlerle yapılan işlemlere ilişkili taraf açıklama yükümlülüklerinden muafiyet getirilmiştir.

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27’ nin UMS 21 Kur Değişimin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

UFYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem 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.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010’da UFRS 9’ a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini henüz değerlendirmemiştir.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. 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 amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerindeki etkilerini henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. 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. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerindeki etkisi henüz değerlendirilmemiştir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerindeki etkisi henüz değerlendirilmemiştir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler 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 ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup ‘un finansal durumunu veya performansı üzerindeki etkileri henüz değerlendirilmemiştir.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler 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 ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve 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. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilirliği 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 hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini henüz değerlendirmemiştir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10’un 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11’in 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini henüz değerlendirmemiştir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerindeki etkileri henüz değerlendirilmemiştir.

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: Profreight Taşımacılık Hizmetleri Anonim Şirketi

Şirket, Nisan 2011 tarihinde, Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş. ("Bağlı Ortaklık") sermayesini temsil eden hisse senetlerinin % 49,25'ini, Haziran 2011 tarihinde % 49,85'ini, Ağustos 2011 tarihinde % 0,42'sini iktisap etmiştir. Bu pay alımları nedeniyle ana ortaklığın sözkonusu bağlı ortaklığın genel kurullarında sahip olduğu oy hakkı toplam % 99,52'dir.

Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş., karayolu ile uluslararası yurtiçi yük ve eşya taşıma işleri ve acentalığı yapmak, gümrüklü gümrüksüz sahalarda faaliyetlerde bulunmak ve bu sahalar içinde tahmil tahliye, depolama ve nakliye hizmetleri yapmak, Türkiye sınırları içinde, serbest bölgelerde konusu ile ilgili olarak depo, özel antrepo, soğuk hava depoları ve tesisleri kurmak, kurulu tesisleri satın almak, kiralamak, kiraya vermek, işletmek, satmak faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Bağlı Ortaklık, Orhan Veli Kanık Cad. No:39 Kat:6 Beykoz / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

31.12.2011 tarihi itibarıyla ana ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklık ve ana ortaklığın etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>İştirak Oranı (%)</u>
Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.	2.350.000	2.338.750	99,52

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 elimine edilmiştir.

- 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.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

- 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.

- 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.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup’un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide 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.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklik; bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri içerir. Yine UMS/UFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

UMS/UFRS kapsamında hatalar, konsolide finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkar. Eğer finansal tablolar, önemli bir hata veya işletmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akışlarını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmış ön bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun değildir. UMS/UFRS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar konsolide finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa cari dönemde düzeltilmelidir. Ancak bazı durumlarda hatalar, sonraki dönemlerde fark edilebilir ve bu durumda UMS/UFRS kapsamında geçmişe yönelik hatalar karşılaştırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarda düzeltilir.

Şirket’in ilişikte sunulan konsolide finansal tablolarında muhasebe tahminlerinde bir değişiklik ve/veya düzeltme gerektiren hata bulunmamaktadır.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. 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 28).

İşletme 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 yaptırıma 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 konsolide 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.

Nakit ve Nakit Benzerleri

UMS/UFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir. (Not 6)

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır.

Finansal Yatırımlar

UMS/UFRS kapsamında finansal varlıklar, Grup’un bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Grup’ un bilançosunda ve aktif tarafta yer alır.

Sınıflandırma

Yatırım amacıyla tutulan ve UMS 32 ve UMS 39’da tanımlanan finansal varlıklardan, nakit ve nakit benzerleri, alacaklar ile özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıkları dışındakileri kapsar. Bu finansal varlıklar şirketin kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirme amacı dışında, atıl fonlarını değerlendirme, doğrudan faiz, temettü geliri, alım satım karı vs. elde etme veya bir zarardan korunma amacıyla elinde bulundurduğu finansal varlıklardır. Şirket yönetimi, finansal varlığın sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir.

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

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Bu grupta raporlanan alacaklar Grup’ un esas faaliyetler çerçevesindeki ticari mal veya hizmet satışları ile alışları karşılığında müşterilerden olan alacaklarını ve borçlarını ifade etmektedir. Grup’un ticari alacakları, kredi alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Kayda alma tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet değeri üzerinden gösterilmişlerdir. (Not 10)

Verilen ve alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer alacaklarda ve borçlarda raporlanmaktadır (Not 11).

Grup’un ticari alacakları, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerlerini ifade etmektedir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge olması durumunda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar ise tespit edildikleri durumlarda tamamen kayıtlardan silinirler. (Not 10)

Ticari borçlar bilançoda gerçeğe uygun değerlerini yansıtan indirgenmiş maliyet değerleri ile raporlanır (Not 10).

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. Maliyetlerin kullanım veya satış sonucu elde edilecek tutardan yüksek olması durumunda, stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. (Not 13) Stokların maliyetinin hesaplanmasında ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 26)

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 26)

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 başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştuğu dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortisman tabi varlıklar, Grup yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Binalar	50
Tesis, Makine ve Cihazlar	10
Taşıtlar	4-5
Demirbaşlar	3-14

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

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net bilanço değeri ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

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.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, kiralama süresi sonunda satın alınmaları kesine yakın olduğundan, sahip olunan maddi varlıklarla aynı şekilde, varlığın yararlı ömrü boyunca amortisman tabi tutulur (Not 18).

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları, satın alma maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 5 yıllık sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. (Not 19)

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar

Grup, maddi duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda söz konusu maddi duran varlığı (veya satış amacıyla elde tutulan varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırmaktadır. Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekmektedir.

Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekmektedir.

Grup'un 31.12.2011 tarihi itibarı ile satış amacıyla elde tutulan varlığı bulunmamaktadır.

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin, raporlama yapan tek bir işletme şeklinde gösterilmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri söz konusu olduğunda satın alma muhasebesi uygulanır.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan varlıklar (taşınabilir finansal zararlar gibi), maddi olmayan varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

Şerefiyenin kayıtlı değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü durumlarda daimi değer kaybı göz önüne alınarak düzeltmeye tabi tutulur.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her bilanço tarihinde ertelenen vergi varlıkları ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen konsolide finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını analize tabi tutmaktadır. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir. Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

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. Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır. (Not 36)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Bilanço'da yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp 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)

Grup' un ilişikteki konsolide finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir. (Not 40)

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 ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler (devamı)

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren 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 değerlendirilmekte ve konsolide finansal tablolara dahil edilmemektedir. 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.

Koşullu Varlıklar

Grup'ta 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 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 22)

Finansal Kiralama İşlemleri

Mülkiyete sahip olmaktan kaynaklanan her türlü risk ve yararların kiracıya devredildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Sözleşme süresi sonunda, mülkiyet devredilebilir veya devredilmeyebilir. Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralamalar ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değeri ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar.

Finansal giderler, Grup'un genel borçlanma politikası kapsamında ilgili varlıklara aktifleştirmenin haricinde gelir tablosuna kaydedilir. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur (Not 8).

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

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.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

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;

ii) Tarafın, Grup’un bir iştiraki olması;

iii) Tarafın, Grup’un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iv) Tarafın, Grup’un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

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

vi) 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

vii) 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 37)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, sözkonusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

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

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 raporlanan kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlara ilişkin kısmın düşülmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade etmektedir. (Not 24)

Nakit Akımının Raporlanması

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında konsolide finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un 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 banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

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 Grup 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 gerçekleştirikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, UFRS 3 kapsamında Nisan ve Haziran 2011 aylarındaki hisse alımları ile İstanbul’da taşımacılık sektöründe faaliyet gösteren Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.’nin sermayesinin % 99,1’ini devralmıştır. Hisselerin alımı için 1.238.750 TL tutarında ödeme yapılmıştır. Bu alım nedeniyle oluşan şerefiyeye ilişkin hesaplama aşağıda sunulmuştur.

	31.12.2011
İktisap Bedeli	1.238.750
Bağlı Ortaklık Net Defter Değeri (%99,1' lik kısım)	(881.146)
Hesaplanan Şerefiye	357.604
Şerefiye Net Defter Değeri	357.604

Şirket, Ağustos 2011 tarihindeki hisse alımı ile birlikte bağlı ortaklıktaki payını % 99,52’ye yükseltmiştir.

4.İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31.12.2011	31.12.2010
Kasa	9.540	-
Bankalar	7.669.692	157.215
- Vadeli Mevduat	6.050.219	-
- Vadesiz Mevduat	1.619.473	157.215
Vadesi 3 Aydan Kısa Olan Alınan Çekler	230.790	2.751.258
Toplam	7.910.022	2.908.473

31.12.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	31.12.2011	Faiz Oranı (%)	31.12.2010
TL	11,65	6.050.219	-	-
Toplam Vadeli Mevduat		6.050.219		-

Yukarıda vadeli mevduat hesapları üzerinde bloke bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle vadeli mevduatların vadesi ağırlıklı olarak 26 gündür.

31.12.2011 tarihi itibariyle TL cinsinden alınan çekler için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansal gelir için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık % 10,54 olup, alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 23 gündür. (31 Aralık 2010: % 6,54, 1 aydır).

31.12.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle bankalardaki mevduatların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

<u>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar</u>	31.12.2011	31.12.2010
Hazine Bonusu	373.418	-
Diğer	41	-
Toplam	373.459	-

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31.12.2010: Bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	<u>31.12.2011</u>		<u>31.12.2010</u>	
	Ağ. Ort. Faiz Oranı (%)	TL Karşılığı	Ağ. Ort. Faiz Oranı (%)	TL Karşılığı
TL Banka Kredileri	0,83 - 29	222.825	7	551.386
Factoring Borcu	-	-	-	3.301.621
EUR Leasing (*)	-	1.162.756	-	-
Toplam		1.385.581		3.853.007

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar (devamı)

(*) 31.12.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Leasing Borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

		<u>31.12.2011</u>		<u>31.12.2010</u>
<u>Kısa Vadeli Leasing Borçları</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
EUR Cinsinden Finansal Kiralama Borçları	475.798	1.162.756	-	-
Toplam	475.798	1.162.756	-	-

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

		<u>31.12.2011</u>		<u>31.12.2010</u>
	Ağ. Ort. Faiz Oranı (%)	<u>TL Karşılığı</u>	Ağ. Ort. Faiz Oranı (%)	<u>TL Karşılığı</u>
TL Banka Kredileri	1,44 – 11,16	2.882.853	0,83 - 10,68	151.902
EUR Leasing (**)		2.003.140	-	-
Toplam		4.885.993		151.902

(**) 31.12.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Leasing Borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

		<u>31.12.2011</u>		<u>31.12.2010</u>
<u>Uzun Vadeli Leasing Borçları</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
EUR Cinsinden Finansal Kiralama Borçları	819.681	2.003.140	-	-
Toplam	819.681	2.003.140	-	-

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Alıcılar (*)	2.939.897	1.845.705
Alacak Senetleri (**)	-	24.219
Eksi: Gerçekleşmemiş Finansman Geliri	(6.364)	(12.379)
Şüpheli Ticari Alacaklar (***)	426.479	467.949
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(426.479)	(467.949)
Toplam	2.933.533	1.857.545

31.12.2011 tarihi itibariyle TL, USD ve EUR cinsinden kısa vadeli ticari alacaklar için hesaplanan tahakkuk etmemiş finansman geliri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık %10,54, %0,2836, %0,774 olup alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 1,5 aydır. (2010: %6,50, %0,262, %0,812, 1 aydır).

(*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Alacaklar	1.553.338	-
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Alacaklar	1.386.559	1.845.705
Toplam	2.939.897	1.845.705

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (devamı)

(**) Alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alacak Senetleri</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Vadesi 6 Aya Kadar Olan Alacaklar	-	24.219
Toplam	-	24.219

(***) Şüpheli Ticari Alacakların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Dönem Başı	467.949	430.716
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	95.505	69.468
İşletme Birleşmesi Nedeni İle Girişler	445.622	-
Eksi: Dönem İçinde Tahsil Edilen	(582.597)	(32.235)
Dönem Sonu	426.479	467.949

31.12.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle ticari alacakların kredi riski analizi ve vadesi geçen ticari alacakların yaşlandırılması Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Vadesi gelmemiş ticari alacaklar için alınan teminat bulunmamaktadır. İlişkili taraflardan alacaklar Dipnot 37'de gösterilmiştir.

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Satıcılar (*)	565.486	2.239.566
Borç Senetleri (**)	246.820	987.603
Eksi: Gerçekleşmemiş Finansman Gideri	(8.616)	(17.769)
Toplam	803.690	3.209.400

31.12.2011 tarihi itibariyle TL, USD ve EUR cinsinden kısa vadeli ticari borçlar için hesaplanan gerçekleşmemiş finansman gideri için kullanılan etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla yıllık % 10,54, %0,2836, %0,774 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 1 aydır. (2010: % 6,50, %0,26, %0,81 olup borçların ağırlıklı ortalama vadesi 2 aydır.

(*) Satıcılara olan borçların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satıcılar</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	565.486	2.239.566
Toplam	565.486	2.239.566

(**) Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Borç Senetleri</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	182.862	977.826
Vadesi 6 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	63.958	9.777
Toplam	246.820	987.603

31.12.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle ticari borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	406	-
Diğer Çeşitli Alacaklar	6.846	13.986
Şüpheli Alacaklar (*)	49.649	49.649
Eksi: Şüpheli Alacak Karşılığı	(49.649)	(49.649)
Toplam	7.252	13.986

(*) Şüpheli Alacakların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Dönem Başı	49.649	49.649
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	-
Eksi: Dönem İçinde Tahsil Edilen	-	-
Dönem Sonu	49.649	49.649

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	219	219
Toplam	219	219

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Personele Borçlar	18.633	26.925
Diğer Çeşitli Borçlar	-	14.845
Ödenecek Vergi ve Fonlar	16.442	26.614
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	45.953	12.894
Toplam	81.028	81.278

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

13. STOKLAR

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Ticari Mallar	43.217	-
Toplam	43.217	-

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>01.01.2011</u>		<u>İşletme Birleşmesi Nedeni İle</u>		<u>31.12.2011</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Binalar	-	2.100.000	-	-	2.100.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	-	1.478.352	-	-	1.478.352
Taşıtlar	300.019	3.447.415	1.969.726	(309.238)	5.407.922
Demirbaşlar	179.863	35.356	93.171	-	308.390
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	-	86.381	-	86.381
Toplam	479.882	7.061.123	2.149.278	(309.238)	9.381.045
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>					
Binalar	-	(31.500)	-	-	(31.500)
Tesis, Makine ve Cihazlar	-	(12.320)	-	-	(12.320)
Taşıtlar	(53.722)	(542.990)	(1.047.919)	202.514	(1.442.117)
Demirbaşlar	(142.824)	(25.467)	(63.715)	-	(232.006)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	(3.405)	(77.337)	-	(80.742)
Toplam	(196.546)	(615.682)	(1.188.971)	202.514	(1.798.685)
Maddi Duran Varlıklar, net	283.336				7.582.360

	<u>01.01.2010</u>		<u>31.12.2010</u>	
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Taşıtlar	89.378	269.557	(58.916)	300.019
Demirbaşlar	156.967	22.896	-	179.863
Toplam	246.345	292.453	(58.916)	479.882
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>				
Taşıtlar	(47.564)	(42.489)	36.331	(53.722)
Demirbaşlar	(132.375)	(10.449)	-	(142.824)
Toplam	(179.939)	(52.938)	36.331	(196.546)
Maddi Duran Varlıklar, net	66.406			283.336

Cari yıl amortisman giderlerinin toplamı 615.682 TL’dir. (2010: 52.938 TL). Bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Not 30) dahil edilmiştir.

31.12.2011 tarihi itibari ile maddi duran varlıklar üzerinde 5.832.167 TL ve 656.640 Euro tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31.12.2010: 292.200 TL)’ dir.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2011		İşletme Birleşmesi Nedeni İle		31.12.2011
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Haklar	120.000	780	53.534	-	174.314
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	57.113	6.310	11.620	-	75.043
Toplam	177.113	7.090	65.154	-	249.357
<u>Birikmiş İtfa Payları (-)</u>					
Haklar	(120.000)	(10.720)	(18.737)	-	(149.457)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(44.459)	(9.948)	(6.294)	-	(60.701)
Toplam	(164.459)	(20.668)	(25.031)	-	(210.158)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	12.654				39.199

	01.01.2010				31.12.2010
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>		<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Haklar	120.000	-	-		120.000
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47.113	10.000	-		57.113
Toplam	167.113	10.000	-		177.113
<u>Birikmiş İtfa Payları (-)</u>					
Haklar	(114.000)	(6.000)	-		(120.000)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(39.864)	(4.595)	-		(44.459)
Toplam	(153.864)	(10.595)	-		(164.459)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	13.249				12.654

Cari yıl itfa payı giderlerinin toplamı 20.668 TL'dir (2010: 10.595 TL). Bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Not 30) dahil edilmiştir.

20. ŞEREFIYE

Grup, UFRS 3 kapsamında Nisan ve Haziran 2011 aylarındaki hisse alımları ile İstanbul'da taşımacılık sektöründe faaliyet gösteren Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'nin sermayesinin % 99,1'ini devralmıştır. Hisselerin alımı için 1.238.750 TL tutarında ödeme yapılmıştır. Bu alım nedeniyle 357.604 TL tutarında şerefiye oluşmuştur.

31 Aralık 2011 itibariyle şerefiyenin hareketi aşağıdaki gibidir.

	31.12.2011	31.12.2010
Pozitif şerefiye (net)		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	-	-
Dönem içi Alışlar Nedeniyle Oluşan Şerefiye	357.604	-
Kapanış bakiyesi	357.604	-

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şarta Bağlı Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

Şarta Bağlı Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Şirket tarafından verilen TRİ'lerin verildikleri yerler itibariyle dağılımı aşağıda yer almaktadır.

				31.12.2011
<u>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>TL</u>	<u>USD</u>	<u>EURO</u>	<u>TL Karşılıkları</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	3.173.383	-	532.152	4.473.856
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	3.173.383	-	532.152	4.473.856

				31.12.2010
<u>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>TL</u>	<u>USD</u>	<u>EURO</u>	<u>TL Karşılıkları</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	202.945	-	-	202.945
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	202.945	-	-	202.945

Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİ'lerin grup'un özkaynaklarına oran 31.12.2011 tarihi itibariyle %0'dır (31.12.2010 tarihi itibariyle %0).

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	31.12.2011	31.12.2010
Kullanılmayan İzin Hakları	2.846	4.108

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

	31.12.2011	31.12.2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.519	5.093

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar (devamı)

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

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

	31.12.2011	31.12.2010
Yıllık iskonto oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik olasılığı (%)	66,76	68,98

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2010
1 Ocak itibarıyla	5.093	1.451
Dönem içinde ayrılan karşılık	5.112	3.675
İşletme Birleşmesi Nedeni İle Girişler	540	-
İşten ayrılmalar nedeniyle iptal edilen karşılık tutarı	(5.226)	(33)
Dönem Sonu	5.519	5.093

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	31.12.2011	31.12.2010
Verilen Avanslar	50.220	53
Gelecek Aylara Ait Giderler	327.093	23.687
Devreden KDV	502.125	-
Peşin Ödenen Vergiler	170.237	78.160
İş Avansları	199.065	15.191
Personel Avansları	21.758	1.300
Toplam	1.270.498	118.391

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	318.491	4.850
Toplam	318.491	4.850
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Alınan Avanslar	34.586	156.510
Toplam	34.586	156.510

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

27. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	<u>31.12.2011</u>		<u>31.12.2010</u>	
	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
<u>Sermayedarlar</u>	<u>(%)</u>	<u>TL</u>	<u>(%)</u>	<u>TL</u>
Mehmet Haldun Gedizşener	22,47	1.909.900	94,7	284.100
Verusa Girişim Sermayesi A.Ş.	32,35	2.750.000	-	-
Şifa Nermin Gedizşener	1	85.000	5,00	15.000
Erol Aydın Sezen	-	-	0,1	300
Reha Gedizşener	0,02	1.700	-	-
Ahmet Serdar Özer	0,02	1.700	-	-
Selin Unanyan	-	-	0,1	300
Ceyda Nazlı	-	-	0,1	300
Ahmet Gönen Kalyoncuoğlu	0,02	1.700	-	-
Halka Arz Edilen Kısım	44,12	3.750.000	-	-
Toplam Sermaye	100,00	8.500.000	100,00	300.000

Şirket'in esas sermayesi, 8.500.000 TL'dir. (31.12.2010: 300.000 TL) Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerli 8.500.000 adettir. Bu hisseler (A), (B) ve (C) Grubu hisselerine ayrılmıştır. (A) ve (B) grubu hisseler nama yazılıdır ve bu hisseler özel hak ve imtiyazlara sahiptirler. (C) Grubu hisseler hamiline yazılı olup bu hisseler özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Yönetim Kurulunun 3 (üç) üyesi Mehmet Haldun Gedizşener'e ait A Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından, 1 (bir) üyesi Verusa Girişim Sermayesi A.Ş.'ye ait B Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından gösterilen adaylar arasından, 1 (bir) üyesi de herhangi bir hisse sahibi tarafından gösterilen aday(lar) arasından seçilir.

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu toplantılarına başkanlık etmek üzere, üyeleri arasından bir Başkan ve onun yokluğunda başkanlık etmek üzere bir Başkan Vekili seçer. Yönetim Kurulu Başkanı A Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından aday gösterilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili ise, B Grubu hisselerin çoğunluğu tarafından aday gösterilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir.

Tüm Yönetim Kurulu toplantıları için toplantı nisabı, B Grubu hisselerine sahip hissedarların adayları arasından seçilmiş Yönetim Kurulu üyesinin hazır bulunması halinde sağlanır ve her koşulda en az 4 (dört) kişiden oluşur. Yönetim Kurulunun tüm kararları için B Grubu hisselerine sahip hissedarlar aday gösterilen Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyu gereklidir.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket esas sözleşmesine göre, A Grubu hisselerine sahip hissedarlardan ve B Grubu nama yazılı hisselerin sahibi hissedarlardan birinin talep ettiği hususlar ve bazı önemli kararlar, Yönetim Kurulu seviyesinde tartışılarak karara bağlanacaktır.

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Hisse Senedi ihraç Primleri

	31.12.2011	31.12.2010
Hisse Senedi İhraç Primleri	4.836.879	-
Toplam	4.836.879	-

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre:

	31.12.2011	31.12.2010
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	58.130	32.434
Toplam	58.130	32.434

Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

	31.12.2011	31.12.2010
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(581.802)	344.963
Toplam	(581.802)	344.963

UMS /UFRS çerçevesinde yapılan değerlendirme sonucu, özkaynak kalemlerinde düzeltme gerektirecek herhangi bir farklılık ortaya çıkmamıştır.

Azınlık Payları

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2010
1 Ocak bakiyesi	-	-
İlaveler	11.250	-
Ana ortaklık dışı kar / zarar payı	(2.399)	-
Ana ortaklık dışı paylar toplamı	8.851	-

Kar Dağıtım

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli 2/51 sayılı kararı gereğince, halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiş olup, SPK'nın Seri IV, No: 27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Ayrıca, 25 Şubat 2005 tarih ve 7/42 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilmek kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilmek kardan karşılanabilmesi

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise yapılmayacaktır.

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli 2/51 sayılı kararı gereğince, halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, SPK'nın Seri XI, No: 29 sayılı Sermaye Piyasası'nda Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına karar verilmiştir. Ayrıca söz konusu karar gereğince halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak;

Şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına, SPK'nın Seri XI, No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablo dipnotlarında yer verilmesine,

SPK'nın Seri IV, No: 27 Tebliği'nin 6'ncı maddesinde yer alan temettü dağıtım zamanına ilişkin sürelerin uygulanmasında,

- Temettünün tamamı nakden dağıtılacaksa, hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonuna kadar dağıtımının yapılması uygulanmasına devam edilmesine,
- Temettü pay olarak dağıtılacaksa, bu nedenle ihraç edilecek payların Kurulca kayda alınması için hesap dönemini takip eden beşinci ay sonuna kadar Kurula başvuruda bulunulması ve pay dağıtımının hesap dönemini izleyen altıncı ayın sonuna kadar tamamlanmasına,
- (i) ve (ii) alt bentlerindeki seçeneklerin birlikte kullanılması durumunda ise anılan bentlerde belirtilen işlemlerin ayrı ayrı ancak anılan bentlerde yer alan süreler dahilinde yerine getirilmesine karar verilmiştir.

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Satış Gelirleri (Net)		
Yurt İçi Satış Gelirleri	3.042.829	27.737.699
Yurt Dışı Satış Gelirleri	9.979.857	7.559.074
Diğer Gelirler	4.133	-
Toplam Gelirler	13.026.819	35.296.773
Satıştan İadeler (-)	(28.379)	(129.097)
Satış Gelirleri, Net	12.998.440	35.167.676
Satışların Maliyeti (-)		
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(812.806)	(286.316)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(8.962.939)	(32.792.909)
Toplam Maliyet (-)	(9.775.745)	(33.079.225)
Brüt Kar / (Zarar)	3.222.695	2.088.451

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

	01.01.- 31.12.2011	01.01.- 31.12.2010
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	50.072	93.028

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Genel Yönetim Giderleri (-)	2.156.941	1.139.507
Toplam	2.207.013	1.232.535

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2011</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2010</u>
<u>Amortisman Gideri</u>		
Genel Yönetim Gideri	615.682	52.938
<u>İtfa ve Tükenme Payları</u>		
Genel Yönetim Giderleri	20.668	10.595
Toplam	636.350	63.533
	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2011</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2010</u>
<u>Personel Giderleri</u>		
Maaş ve Ücretler	561.236	401.492
Sosyal Güvenlik Giderleri	115.991	85.840
Kıdem Tazminatı Giderleri	5.111	3.675
Diğer Giderler	115.395	45.732
Toplam	797.733	536.739

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / (GİDERLER)

	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2011</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2010</u>
<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	590.371	32.268
Sabit Kıymet Satış Karları	87.488	42.459
Sigorta Hasar Tazmin Gelirleri	-	219.704
Diğer Gelir ve Karlar	380.301	42.896
Toplam	1.058.160	337.327
	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2011</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2010</u>
<u>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</u>		
Sabit Kıymet Satış Zararları (-)	104.869	37.673
Sigorta Hasar Tazminatı Giderleri (-)	-	172.028
Diğer Gider ve Zararlar (-)	596.206	36.332
6111 Sayılı Yasa Gereği Oluşan Giderler (-)	-	218.533
Toplam	701.075	464.566

32. FİNANSAL GELİRLER

	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2011</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2010</u>
Faiz Gelirleri	100.120	30.867
Komisyon Gelirleri	-	302.168
Kur Farkı Gelirleri	625.430	363.692
Toplam	725.550	696.727

33. FİNANSAL GİDERLER

	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2011</u>	<u>01.01.-</u> <u>31.12.2010</u>
Komisyon Giderleri (-)	-	129.299
Faiz Giderleri (-)	486.817	539.070
Kur Farkı Giderleri (-)	564.504	365.854
Toplam	1.051.321	1.034.223

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır. (31.12.2010: Bulunmamaktadır).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	<u>01.01.- 31.12.2011</u>	<u>01.01.- 31.12.2010</u>
Cari Dönem Karı Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(203.116)	(137.564)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri/(Gideri)	(402.412)	45.314
Toplam	<u>(605.528)</u>	<u>(92.250)</u>

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31.12.2011 tarihi itibarıyla % 20’dir. (31.12.2010: % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 dönemleri itibarıyla, vergi öncesi kar üzerine yasal vergi uygulanarak bulunan vergi gideri ile ilişkili konsolide gelir tablosundaki toplam vergi karşılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir :

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Vergi Öncesi Kar	1.046.996	391.181
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	0,20	0,20
Hesaplanan Vergi	(209.399)	(78.236)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(118.623)	(7.266)
Diğer	(277.506)	(6.748)
Toplam	<u>(605.528)</u>	<u>(92.250)</u>

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**Ertelenmiş Varlık Ve Yükümlülükler**

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin Seri: XI No: 29 sayılı Tebliği'ne göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir. (2010: %20)

	<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	
	<u>Gecici Farklar</u>		<u>Varlıkları</u>	
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı	5.519	3.334	1.104	667
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	2.846	4.108	569	822
Şüpheli Alacak Karşılığı	476.128	517.598	95.226	103.520
Gerçekleşmemiş Finansman Geliri	7.902	27.286	1.580	5.457
Önceki Dönem Gerçekleşmemiş Finansman Gideri				
İptali	21.465	16.850	4.293	3.370
Diğer	4.712	218.533	942	43.706
Toplam	518.572	787.709	103.714	157.542
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(736.864)	(12.720)	(147.373)	(2.544)
Gerçekleşmemiş Finansman Gideri	(8.659)	(19.496)	(1.732)	(3.899)
Önceki Dönem Gerçekleşmemiş Finansman Geliri				
İptali	(35.723)	(26.179)	(7.145)	(5.237)
Önceki Dönem Şüpheli Alacak Karşılık Gideri İptali	(582.597)	(32.235)	(116.519)	(6.447)
Banka Faiz Geliri	(2.024)	-	(405)	-
Diğer	(221.747)	-	(44.349)	-
Toplam	(1.587.614)	(90.630)	(317.523)	(18.127)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(1.069.042)	697.079	(213.809)	139.415
İşletme Birleşmelerinin Etkisi				(49.188)
Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri				(402.412)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Dönem Başı	139.415	94.101
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(402.412)	45.314
İşletme Birleşmelerinin Etkisi	49.188	-
Dönem Sonu	(213.809)	139.415

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
Ana Ortaklık Net Dönem Karı / (Zararı)	443.867	298.931
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	704.384	300.000
Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,630	0,996
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,630	0,996

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar:

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	31.12.2011	31.12.2010
Reba Denizcilik Hizmetleri Ltd. Şti.	510	-
Eksi: Gerçekleşmemiş Finansman Geliri	(4)	-
Toplam	506	-

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	31.12.2011	31.12.2010
Railco Taşımacılık LTD. Şti.	-	17.634
F.A.S.T. Taşımacılık Tic. Ltd. Şti.	-	985.216
Rena Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	66.615
Rena Gıda Tur. Tan. Hiz. Ltd. Şti.	-	366.168
Ortaklardan Alacaklar	54.119	2.177.630
Toplam	54.119	3.613.263

25.02.2011 tarih ve 1. Mükerrer 27857 sayılı Resmi gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 6111 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun'un 11 / 2 maddesi gereğince kayıtlarda yer aldığı halde işletmede mevcut olmayan 31.12.2010 tarihli ortaklardan alacaklar tutarını tasfiye etmiştir.

İlişkili Taraflara Borçlar:

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	31.12.2011	31.12.2010
Profreight Taşımacılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	337.915
Rena Gıda Tur. Tan. Hiz. Ltd. Şti.	4.913	16.504
F.A.S.T. Taşımacılık Tic. Ltd. Şti.	-	10.626
Reba Denizcilik Hizmetleri Ltd. Şti.	-	80
Eksi: Gerçekleşmemiş Finansman Gideri	(43)	(1.726)
Toplam	4.870	363.399

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	31.12.2011	31.12.2010
Reba Denizcilik Hizmetleri Ltd. Şti.	-	4.416
Ortaklara Borçlar	-	9.127
Verusa Girişim Sermayesi A.Ş.	3.516	-
Toplam	3.516	13.543

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

01.01.- 31.12.2011 ve 01.01.-31.12.2010 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir.

İlişkili Taraflardan Hizmet Alımları

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Profreight Taşımacılık A.Ş.	-	4.389.901
F.A.S.T. Taşımacılık Tic. Ltd. Şti.	-	15.085
Reba Denizcilik Hizmetleri Ltd. Şti.	88.936	71.626
Rena Gıda Tur. Tan. Hiz. Ltd. Şti.	6.364	11.672
Toplam	95.300	4.488.284

İlişkili Taraflardan Maddi Duran Varlık Alışları

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
F.A.S.T. Taşımacılık Tic. Ltd. Şti.	790.316	-
Rena Gıda Tur. Tan. Hiz. Ltd. Şti.	112.570	-
Toplam	902.886	-

İlişkili Taraflara Hizmet Satışları

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Reba Denizcilik Hizmetleri Ltd. Şti.	7.600	243.164
Profreight Taşımacılık A.Ş.	-	14.774
Rena Gıda Tur. Tan. Hiz. Ltd. Şti.	2.238	-
Toplam	9.838	257.938

Kira Geliri

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Reba Denizcilik Hizmetleri Ltd. Şti.	5.905	-
Toplam	5.905	-

Kira Gideri

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Profreight Taşımacılık A.Ş.	-	44.700
F.A.S.T. Taşımacılık Tic. Ltd. Şti.	3.750	8.750
Reba Denizcilik Hizmetleri Ltd. Şti.	-	18.000
Rena Gıda Tur. Tan. Hiz. Ltd. Şti.	94.233	12.000
Toplam	97.983	83.450

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	-	-

İlişkili taraflarla ilgili olarak alınan ve verilen teminat bulunmamaktadır (31.12.2010: Bulunmamaktadır.)

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer ortaklara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup, önceki dönemde olduğu gibi, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31.12.2011	31.12.2010
Toplam Borçlar	7.728.268	7.993.931
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(7.910.022)	(2.908.473)
Net Borç	(181.754)	5.085.458
Toplam Öz kaynak	13.265.925	976.328
Borç/ Özsermaye Oranı	(0,01)	5,21

Grup yönetimi, mevcut borçların yönetilmesinde yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı ve muhafaza etmeyi hedeflemektedir.

Grup'un cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Satışların neredeyse tamamı açık hesap ve müşteri çeklerinin alınması suretiyle ilişkili şirkete yapılmakta ve alacaklar vadesinde tahsil edilmektedir. Grup ilişkili şirketten doğabilecek tahsilat riskini önceki yıllarda olduğu gibi kredi süresini piyasa şartlarına uydurarak ve bir kısım müşteri çekleri olarak yönetmektedir. Grup'un türev finansal araçları bulunmamaktadır (31.12.2010: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir:

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Kredi Riski (devamı)****Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:**

Cari Dönem	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Vadesi 3 Aydan Kısa Olan Çek ve Senetler
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	506	2.933.533	54.119	7.471	7.669.692	230.790
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	506	2.933.533	54.119	7.471	7.669.692	230.790
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	426.479	-	49.649	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(426.479)	-	(49.649)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Kredi Riski (devamı)**

Önceki Dönem	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Vadesi 3 Aydan Kısa Olan Çek ve Senetler
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski						
(A+B+C+D+E) (1)	-	1.857.545	3.613.263	14.205	157.215	2.751.258
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	1.857.545	3.613.263	14.205	157.215	2.751.258
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	467.949	-	49.649	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(467.949)	-	(49.649)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

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

(2) Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşmayacağını öngörmektedir.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Kredi Riski (devamı)****Vadesi Geçmiş ve Değer Düşüklüğüne Uğramış Varlıklar:**

Cari Dönem	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	426.479	49.649
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
Önceki Dönem	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	467.949	49.649
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Grup yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Grup likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Grup'un türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Likidite riskine ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır:

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.164.678	7.164.678	1.189.250	1.089.436	4.885.992	-
Banka kredileri	3.105.678	3.105.678	76	222.750	2.882.852	-
Leasing Borcu	3.165.896	3.165.896	296.070	866.686	2.003.140	-
Ticari borçlar	808.560	808.560	808.560	-	-	-
Diğer borçlar	84.544	84.544	84.544	-	-	-

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.672.529	7.672.529	6.884.362	636.265	151.902	-
Banka kredileri	4.004.909	4.004.909	3.216.742	636.265	151.902	-
Ticari borçlar	3.572.799	3.572.799	3.572.799	-	-	-
Diğer borçlar	94.821	94.821	94.821	-	-	-

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Yabancı Para Riski

Kur riski Grup'un Amerikan Doları, Euro ve Gbp yabancı para borç ve varlıklara sahip olmasından kaynaklanmaktadır. Ayrıca, Grup'un yaptığı işlemlerden doğan kur riski vardır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Pozisyonu Tablosu							
	Cari Dönem				Önceki Dönem		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Eur	Gbp	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Eur
1. Ticari Alacaklar	2.648.958	769.176	489.427	-	562.195	234.866	97.161
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.106.268	96.438	378.031	94	72.492	9.166	28.462
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	309.782	38.555	96.962	-	544.871	219	265.742
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.065.008	904.169	964.420	94	1.179.558	244.251	391.365
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-	-
7. Toplam Varlıklar (4+7)	4.065.008	904.169	964.420	94	1.179.558	244.251	391.365
8. Ticari Borçlar	268.995	98.322	34.076	-	526.074	163.793	133.156
9. Finansal Yükümlülükler	3.809.263	-	1.558.746	-	29.199	18.887	-
10. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	190	46	42	-	9.127	-	4.454
11. Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.078.448	98.368	1.592.864	-	564.400	182.680	137.610
12. Finansal Yükümlülükler	19.629	-	8.032	-	-	-	-
13. Uzun Vadeli Yükümlülükler	19.629	-	8.032	-	-	-	-
14. Toplam Yükümlülükler (11+13)	4.098.077	98.368	1.600.896	-	564.400	182.680	137.610
15. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-14)	(33.069)	805.801	(636.476)	94	615.158	61.571	253.755
16. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(342.661)	767.292	(733.396)	94	79.414	61.352	(7.533)
17. İhracat	-	-	-	-	-	-	-
18. İthalat	-	-	-	-	-	-	-

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Risk Faktörleri (devamı)****Yabancı Para Riski (devamı)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2011				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	152.207	(152.207)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	152.207	(152.207)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(155.542)	155.542	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(155.542)	155.542	-	-
Gbp'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	27	(27)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	27	(27)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(3.308)	3.308	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2010				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	9.519	(9.519)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	9.519	(9.519)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	51.997	(51.997)	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	51.997	(51.997)	-	-
TOPLAM (3+6)	61.516	(61.516)		

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz oranı riski (devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
	Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-
Finansal yükümlülükler		6.271.574	4.004.909
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Grup, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev finansal araçlar kullanmak suretiyle hedge etmemektedir.

31.12.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmadığından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Fiyat Riski

Grup'un bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir. (31.12.2010: Bulunmamaktadır).

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Maliyet değeri ile değerlendirilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Dipnot
31 Aralık 2011								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	7.910.022	-	-	-	-	7.910.022	7.910.022	6
Ticari alacaklar	-	2.934.039	-	-	-	2.934.039	2.934.039	10
Finansal Yatırımlar	373.459	-	-	-	-	373.459	373.459	7
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	-	6.271.574	6.271.574	6.271.574	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	808.560	808.560	808.560	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	203.116	203.116	203.116	35
31 Aralık 2010								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	2.908.473	-	-	-	-	2.908.473	2.908.473	6
Ticari alacaklar	-	1.857.545	-	-	-	1.857.545	1.857.545	10
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	-	4.004.909	4.004.909	4.004.909	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	3.572.799	3.572.799	3.572.799	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	137.564	137.564	137.564	35

GENTRA LOJİSTİK A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2011

- 03.02.2012 tarihi itibarıyla Şirket ortaklarından Mehmet Haldun Gedizşener sahip olduğu A grubu imtiyazlı hisseleri ile C grubu hisselerinin tamamını, Verusa Girişim Sermayesi A.Ş. sahip olduğu B grubu imtiyazlı hisseleri ile C grubu hisselerinin tamamını, Şifa Nermin Gedizşener, Ahmet Gönen Kalyoncuoğlu, Ahmet Serdar Özer ve Reha Gedizşener sahip oldukları C grubu hisselerinin tamamını pazarlık sonucu tespit edilen 1 TL nominal değerdeki hisse senedi için (imtiyaz farkı gözetmeksizin) 3,325 TL (Üç Lira Otuz iki buçuk kuruş) bedelden Masum Çevik'e borsa dışında devir etmiştir. Söz konusu devirler sonrası Şirket'in ortaklık yapısı şöyledir:

<u>Sermayedarlar</u>	<u>Pay Oranı</u> (%)	<u>Pay Tutarı</u> TL
Masum Çevik	55,88	4.750.000
Halka Arz Edilen Kısım	44,12	3.750.000
Toplam Sermaye	100,00	8.500.000

- Şirket, 03.02.2012 tarihi itibarıyla aktifinde kayıtlı olan Fatih Sultan Mehmet Cad. Acarkent B.244 Görele, Kavacak / Beykoz – İstanbul adresindeki gayrimenkulün, 2.200.000 TL'den aşağı olmamak üzere, SPK (Sermaye Piyasası Kurulu) mevzuatı uyarınca yaptırılacak değerleme sonucunda tespit edilecek değerden ve Profreight Taşımacılık Hizmetleri A.Ş.'nin 2.338.750 adet hissenin nominal değeri olan 2.338.750 TL'sından aşağı olmamak üzere, SPK mevzuatı uyarınca yaptırılacak değerleme sonucunda tespit edilecek değerden, Mehmet Haldun Gedizşener'e SPK (Sermaye Piyasası Kurulu) Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin tebliğindeki prosedür dikkate alınarak devir edilmesine ilişkin işlemlere başlanmasına karar vermiştir.

- Şirket, 15.02.2012 tarihi itibarıyla yeniden yapılanması sebebi ve SPK (Sermaye Piyasası Kurulu) tarafından yayınlanan kurumsal yönetim ilkelerine uyum amacıyla esas sözleşmesinin 2.,3.,4.,7.,10.,12.,17. maddelerinin tadiline ve şirketin 100.000.000 TL tavanla kayıtlı sermaye sistemine geçmesi için esas sözleşmenin 6. Maddesi tadil tasarısının onaylanması için izin talebi ile SPK'na gerekli başvuru yapmıştır.

31.12.2010:

Şirket, 24.05.2011 tarihinde 6111 Sayılı yasanın 11 / 2. maddesi gereğince 31.12.2010 tarihli kasa mevcudunu ve ortaklardan alacaklar tutarını tasfiye etmiştir.

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

Bulunmamaktadır.