

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

**SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT
ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

*01-OCAK-2012 – 30-HAZİRAN-2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU*

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**İNCELEMEDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.06.2012	Geçmiş Dönem 31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		6.649.354	6.554.658
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	128.210	170.446
Finansal Yatırımlar	7	15.395	14.757
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	42.551	323.310
- Diğer Ticari Alacaklar	10	1.395.244	1.463.705
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	211.760	321.967
- Diğer Alacaklar	11	265.949	319.207
Stoklar	13	2.362.536	2.501.355
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	15	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	2.227.709	1.439.911
Duran Varlıklar		4.642.603	4.768.252
Diğer Alacaklar	11	-	-
Finansal Yatırımlar	7	13.000	13.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	17	150.000	150.000
Maddi Duran Varlıklar	18	3.357.981	3.412.220
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	607	1.214
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.118.412	1.172.182
Diğer Duran Varlıklar	26	2.603	19.636
TOPLAM VARLIKLAR		11.291.957	11.322.910

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.06.2012	Geçmiş Dönem 31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.568.426	2.963.576
Finansal Borçlar	8	1.257.335	1.340.637
Ticari Borçlar	10	393.345	603.118
Diğer Borçlar	11	532.361	620.628
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Borç Karşılıkları	22	370.868	384.676
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	14.517	14.517
Uzun Vadeli Yükümlülükler		454.338	486.298
Finansal Borçlar	8	-	-
Diğer Borçlar	11	402.549	438.794
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	51.789	47.504
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
ÖZKAYNAKLAR	27	8.269.193	7.873.036
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	8.269.835	7.873.678
Ödenmiş Sermaye		21.317.786	21.317.786
Hisse Senedi İhraç Primleri	✓	572.773	572.773
Sermaye Düzeltmesi Farkları	✓	8.847.032	8.847.032
Değer Artış Fonları	✓	473.887	473.887
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	✓	59.426	59.426
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	✓	(23.397.226)	(23.675.530)
Net Dönem Karı / (Zararı)	✓	396.157	278.304
Azınlık Payları		(642)	(642)
TOPLAM KAYNAKLAR		11.291.957	11.322.910

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.-30.06.2012	Önceki Dönem 01.01.-30.06.2011	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.-30.06.2012	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.-30.06.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	958.655	1.712.975	110.870	1.306.623
Satışların Maliyeti (-)	28	(1.049.837)	(1.423.608)	(152.507)	(989.518)
BRÜT KAR/(ZARAR)		(91.182)	289.367	(41.637)	317.105
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(45.190)	(49.832)	(12.174)	(39.497)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(247.852)	(883.203)	(118.767)	(321.704)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	878.222	3.309.429	246.207	1.031.705
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(173.674)	(1.061.818)	(89.210)	(76.631)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		320.324	1.603.943	(15.581)	910.978
Finansal Gelirler	32	367.497	328.633	187.776	189.765
Finansal Giderler (-)	33	(236.514)	(44.103)	(52.350)	(34.565)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		451.307	1.888.473	119.845	1.066.178
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
-Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	35	(1.380)	-	(460)	-
-Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	35	(53.770)	(2.307.757)	(25.657)	(1.885.163)
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)		396.157	(419.284)	93.728	(818.985)
Net Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı					
Azınlık Payları	27	-	210	-	(167)
Ana Ortaklık Payları	36	396.157	(419.494)	93.728	(818.818)
Hisse Başına Kazanç	36	0,019	(0,020)	0,004	(0,040)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,019	(0,020)	0,004	(0,040)
NET DÖNEM KARI/(ZARARI)	36	396.157	(419.284)	93.728	(818.985)
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 SONRASINDA)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		396.157	(419.284)	93.728	(818.985)

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

İNCELEMEDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse		Sermaye Düzeltmesi Farkları	Değer Artış Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararı)	Net Dönem Kar/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Payların Toplamı	Aznılık Payların Toplamı	Toplam Özkaynak
		Senedi İhraç Primleri	572.773								
01 Ocak 2011 Açılış	27	21.317.786	572.773	8.847.032	473.887	40.021	(23.768.878)	112.753	7.595.374	8.766	7.604.140
Sermaye artırım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer artış fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transferi	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	112.753	(112.753)	-	-	-
Düzeltilme	-	-	-	-	-	19.405	(19.405)	-	-	(8.694)	(8.694)
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aznılık Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem kar/(zararı)	36	-	-	-	-	-	-	(419.494)	(419.494)	210	(419.284)
30 Haziran 2011 Bakiye	27	21.317.786	572.773	8.847.032	473.887	59.426	(23.675.530)	(419.494)	7.175.880	282	7.176.162
01 Ocak 2012 Açılış	27	21.317.786	572.773	8.847.032	473.887	59.426	(23.675.530)	278.304	7.873.678	(642)	7.873.036
Sermaye artırım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye taahhüt avansı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Duran varlık değer artış fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transferi	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	278.304	(278.304)	-	-	-
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aznılık Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem kar/(zararı)	36	-	-	-	-	-	-	396.157	396.157	-	396.157
31 Haziran 2012 Bakiye	27	21.317.786	572.773	8.847.032	473.887	59.426	(23.397.226)	396.157	8.269.835	(642)	8.269.193

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

S

E

L

Ç

U

K

G

I

D

A

E

N

D

Ü

Ş

T

R

İ

İ

H

R

A

C

A

T

İ

Ŧ

H

A

L

A

T

A

N

Ö

N

İ

M

Ş

İ

R

K

E

T

İ

V

E

B

A

Ğ

L

I

O

R

T

A

K

L

I

Ğ

I

İNCELEMEDEN GEÇMİŞ			
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TA			
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)			
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	01.01.-30.06.2012	01.01.-30.06.2011
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Net dönem net karı/(zararı)	36	396.157	(419.494)
Net dönem kar / (zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları (+)	18, 19	56.506	58.320
Ana ortaklık dışı zarar/(kar)	27	-	(210)
Şüpheli alacak karşılığı gideri (+)	10	-	218.016
Kıdem tazminatı karşılık gideri (+)	24	4.285	2.499
Reeskont gideri/(gelir), net	10	9.495	(6.681)
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	31	(413.740)	(391.970)
Vergi tahakkuku (+)	35	53.770	2.307.757
Diğer Düzeltmeler		-	163.876
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :		106.473	1.932.113
Ticari ve diğer alacaklardaki azalış / (artışlar)	10, 11	919.863	111.876
Stoklardaki azalış / (artış)	13	138.819	80.593
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	(787.798)	(7.462)
Ticari ve diğer borçlardaki değişim	10,11	(337.218)	(3.423.198)
Diğer yükümlülüklerdeki net (azalış)/artış	22	(13.808)	48.525
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		26.331	(1.257.553)
Vergi ödemeleri (-)		-	-
İşletme faaliyetlerden sağlanan net nakit		26.331	(1.257.553)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :			
Finansal varlık satışları/(alımları)	7	(638)	(187)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net (-)	18	(1.660)	-
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	18	-	-
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	17.033	13.750
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		14.735	13.563
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;			
Finansal borçları ile ilgili nakit girişleri / (çıkışları)	8	(83.302)	1.216.840
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim (net)		-	-
Ödenen temettüler (-)		-	-
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		(83.302)	1.216.840
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		(42.236)	(27.150)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	170.446	323.029
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	128.210	295.879
5			
Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.			

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Selçuk Gıda Endüstri İhracat İthalat A.Ş. ("Şirket"), 1985 yılında İzmir'de kurulmuştur. Şirket kuru meyve üretimi (incir) ve bunların yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda satışı konusunda faaliyet göstermektedir.

Şirket'in merkezi Kazım Dirik Cad. No 4 Gayret Han K:7 No: 701 İZMİR adresinde olup, üretim adresi Yelbeleni Mevkii, Aydın karayolu üzeri Ortaklar /AYDIN'dır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 21.317.786 TL olan grup sermayesinin % 98.68'i halka açıktır.

Grup kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL dir.

Grup bünyesinde 30.06.2012 tarihinde sona eren dönem içinde ortalama 22 kişi istihdam edilmiştir.

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

30.06.2012

Şirketin İsmi

Sel Enerji Üretim ve Dağıtım San.ve Tic.A.Ş.

Faaliyet Alanı

Her nevi doğal ve suni kaynaklardan enerji üretmek amacı ile tesisler kurmak ve işlemektir.

31.12. 2011

Şirketin İsmi

Sel Enerji Üretim ve Dağıtım San.ve Tic.A.Ş.

Faaliyet Alanı

Her nevi doğal ve suni kaynaklardan enerji üretmek amacı ile tesisler kurmak ve işlemektir.

Sel Enerji Üretim ve Dağıtım San. ve Tic. A.Ş. Rapor tarihi itibarıyla faaliyette bulunmamaktadır.

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 notlar 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.

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Konsolide finansal tablolar, finansal araçlar ve arsanın yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Grup'un kuru meyve üretimi ve pazarlanması mevsimsel olup; sonbahar mevsimi ile birlikte kış sezonu boyunca sürecek yerli ve yabancı talebi karşılamak üzere üretim ve depolama işlemleri artış göstermektedir. Bunun neticesinde dönem konsolide finansal tabloları, faaliyetlerin mevsimselliğinden kaynaklanan etkileri de içerebilmektedir.

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.

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 tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 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.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2012 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide ara finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide 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 tutarlar 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.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri (Değişiklik)

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.

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.

UFRYK 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.

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 amortismanı 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.

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.

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.

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 kullanılabileceği 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.

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.

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

Konsolidasyona tabi tutulan ortaklıkların doğrudan ve dolaylı iştirak oranları aşağıdaki gibidir.

<u>Şirketin İsmi</u>	<u>30.06.2012</u> <u>İştirak Oranı</u> <u>Doğrudan</u>	<u>31.12.2011</u> <u>İştirak Oranı</u> <u>Doğrudan</u>
Sel Enerji Üretim ve Dağıtım San.ve Tic.A.Ş.	%99	%99

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

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

- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.
- 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 finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenir.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

UMS/UFRS kapsamında muhasebe politikaları; 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).

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

- (a) Taraflarca sunulacak ve alınacak hizmetle ilgili olarak her iki tarafın 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 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.

Bölgümlere Göre Raporlanma

Grup, satışlarının tamamını Türkiye'den gerçekleştirmektedir. Grup yönetimi bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölümlere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır.

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 değeriindeki değışim 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, 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 ve Ölçme

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeriinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değeriinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Grup'un finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Grup'un hep birlikte yönettiği ve kısa vadede oluşan karların hemen realize edildiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerileriyle değerilanması sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerilanması 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 gelecekte tahsil edilecek tahmini nakdi, tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değeriine indirgeyen orandır. Vadesine kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemine göre hesaplanır.

Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli bono ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. Grup'un vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

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).

Bu alacak ve borçların, ilişkili taraflardan olan kısmı, ilişkili taraf işlemleri dipnotunda açıklanmaktadır (Not 37).

Verilen ve alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer alacaklarda ve borçlarda raporlanmaktadır (Not 11). Bu alacak ve borçların, ilişkili taraflardan olan kısmı bulunmamaktadır.

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.

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

Diğer Alacaklar ve Borçlar

Ticari alacak ve borç sınıfına girmeyen diğer alacak ve borçlar bu kalemlerde gösterilir. Örneğin, verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, vergi dairelerinden alacaklar, diğer çeşitli alacaklar, şüpheli diğer alacaklar, vb. Burada tanımlanan herhangi bir borç sınıfına girmeyen diğer borçlar bu kalemdedir. Örneğin; tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu otoritelerine borçlar, diğer çeşitli borçlar (Not 11).

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 gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan 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 değeri düşüklüğü karşılığı ayrılır (Not 13).

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır.

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).

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesinin mümkün olması ve gelecek ekonomik faydaların olası olması durumunda maliyet değeri üzerinden konsolide finansal tablolara alınmaktadır.

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

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi

Grup, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, gerçeğe uygun değer yöntemini seçmiştir.

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

Grup yönetimi 30.06.2012 tarihli konsolide ara finansal tablolarda yer alan yatırım amaçlı gayrimenkuller ilgili olarak yaptığı değerlendirmede gayrimenkulün gerçeğe uygun değerinde bir değişiklik olmadığını öngörmektedir.

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

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

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, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

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

	Süre (Yıl)
Binalar	25-50
Makine ve Teçhizat	5-25
Makine ve Teçhizat (Finansal Kiralama)	20-25
Taşıtlar	10
Demirbaşlar	3-25
Demirbaşlar (Finansal Kiralama)	10-15

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya 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 duran varlıklarla aynı şekilde, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanı 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 finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, özellikle yazılımlar, 3 ve 5 yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir (Not 19).

Şirket 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. Grup, bağlı ortaklıklara kuruluştan itibaren iştirak ettiğinden dolayı şerefiye oluşmamıştır (Not 3).

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her bilanço tarihinde ertelenen vergi varlıkları ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen 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 birimin 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 finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

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, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir (Not 8).

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 kılabacak imtiyazlı hisse ve seyreltme etkisi olan potansiyel hisse senedi bulunmamaktadır (Not 36).

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Bilançoda 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 eder. 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)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

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

Koşullu Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilir ve finansal tablolara yansıtılmazlar. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini 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 karşılanması beklediği 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 kiralama 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 anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara 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. 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.

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 (Not 35).

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 yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Not 35).

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).

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.

Konsolide 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 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 gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Kasa	43.927	70.176
Banka	84.276	80.705
- Vadeli Mevduat	-	65.430
- Vadesiz Mevduat	84.276	15.275
Vadesine 3 Aydan Az Kalan Çekler	-	19.558
VOB Nakit Teminatları	7	7
Toplam	128.210	170.446

Şirket'in 30.06.2012 tarihi itibari ile banka vadesiz mevduatları üzerinde 70.318 TL bloke bulunmakta olup, detayı aşağıda verilmiştir.

6.1. Fortisbank İzmir Şubesi (Yeni unvanı ile Türkiye Ekonomi Bankası) hesap bakiyeleri:

- 1,67 TL
- (13,58 USD = 24,02 TL)
- (0,1 EURO=0,24 TL) üzerinde SSK İzmir İl Müdürlüğü'nün 22.10.2007 tarih 323697 no.lu yazısı ile haciz kayıtları mevcuttur.

6.2. T.C Ziraat Bankası Alsancak Şubesi hesap bakiyeleri:

1. 1,50 TL'lik hesap üzerinde Şube Operasyonları Daire Başkanlığı'nın 9.11.2007 tarih ve 169882-97 sayılı yazısı ile SSK İzmir Sigorta İl Müdürlüğü'nün 22.10.2007 tarih ve 323703 sayılı haczi + 48.293 TL İcra Blokesi + 386 TL Banka Blokesi,
2. 8,68 USD hesapları üzerinde E-Haciz, 1.824 TL İcra Blokesi ile 2.281.900 TL bloke bulunmaktadır..

6.3 T.C.Ziraat Bankası Efes Şubesinin, TL hesap bakiyeleri:

- 7,96 TL
- (4.-USD = 7,09 TL)
- (1,47 EURO = 3,48 TL) üzerinde İzmir Dokuz Eylül Vergi Dairesinin 22.02.2010 tarihli 20100218625000000510 sayılı E-Haciz kayıtları mevcuttur.

6.4. Yapı Kredi Bankası 9 Eylül Şubesinin,

- 201664515455 nolu hesap bakiyesi olan 65.970 TL, üzerinde YKB blokajı
- 27702588 nolu hesap bakiyesi olan 2.925,49 USD. üzerinde İhracat bedeli DLC.Döviz Tevdiat Hesabı Marj Blokesi,
- 88292548 nolu hesap bakiyesi olan 155.-TL marj blokesi,
- 88294193 ve 81120920 nolu hesap üzerinde 212,97TL rehin blokeli menkul kıymetler bulunmaktadır.

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6.5. HSBC Bank Alsancak + Karabağlar Şubesi hesap bakiyeleri:

- 3,60 TL üzerinde

1. 16.07.2007 tarihli İzmir 22. İcra Müdürlüğü'nün 2007/18755 sayılı yazısı,
2. İzmir SSK İzmir İl Müdürlüğü'nün 22.10.2007 tarih ve 323696 sayılı yazısı,
3. Hasan Tahsin Vergi Dairesi'nin 15.06.2007 tarihli ve 14408 sayılı yazısına

istinaden haciz kayıtları mevcuttur.

6.6. Türkiye İş Bankası İzmir Şubesi hesap bakiyeleri:

- Hesap no:3400-1450186 0,76 TL
 - Hesap no:3400-2143318 (7,92 USD = 14,04 TL)
 - Hesap no:3400-2143322 (12,50EURO = 29,58 TL) üzerinde
1. TL Hesap üzerinde 2.370.561,72 TL
 2. USD.Hesap üzerinde 2.022.969.-USD
 3. EURO Hesap üzerinde 1.412.696.-EURO SSK Kurumuna ait haciz mevcuttur.

6.7. Sel Enerji Üretim ve Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Garanti Bankası Kordon Şubesi hesapları üzerinde blokaj bulunmamaktadır

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar:

		30.06.2012		31.12.2011
	Nominal Değer	Nominal Değer	Nominal Değer	Nominal Değer
Yatırım Fonu	15.395	15.395	14.757	14.757
TOPLAM	15.395	15.395	14.757	14.757

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yatırım fonlarının tamamında blokaj mevcuttur. (2011 - 14.757 TL).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

	30.06.2012			31.12.2011		
	Nominal Değeri	Kayıtlı Değeri	Ortaklık payı	Nominal Değeri	Kayıtlı Değeri	Ortaklık Payı
Ures Elektrik Üretim A.Ş.	-	13.000	%13	-	13.000	%13
Sermaye Taahhütü (-)	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	13.000		-	13.000	

Şirket, Ures Elektrik Üretim A.Ş.'ye %13 oranında iştirak etmiş ve sermaye taahhüdünde bulunmuş olup tamamı ödenmiştir.Ures A.Ş. 30.06.2012 tarihi itibarı ile gayri faaldir.

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. FİNANSAL BORÇLAR**Kısa Vadeli Finansal Borçlar**

		<u>30.06.2012</u>		<u>31.12.2011</u>
<u>Banka Kredileri</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı (%)</u>	<u>TL Tutarı</u>
USD Kredileri	8	361.300	8	377.780
EUR Kredileri	9,25	896.035	9,25	962.857
Toplam		1.257.335		1.340.637

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır).

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31.12. 2011: Bulunmamaktadır.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Alıcılar (*)	1.039.551	1.331.762
Alacak Senetleri (**)	388.617	158.305
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(32.924)	(26.362)
Şüpheli Ticari Alacaklar	8.306.446	8.452.662
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(8.306.446)	(8.452.662)
Toplam	1.395.244	1.463.705

Şüpheli ticari alacakların hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Dönem Başı	8.452.662	8.453.132
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	1.940.104
Eksi: Dönem İçinde Tahsil Edilen	(146.216)	(1.940.574)
Dönem Sonu	8.306.446	8.452.662

(*) Alıcıların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alıcılar</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Alacaklar	127.633	158.311
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Alacaklar	911.918	1.173.451
Toplam	1.039.551	1.331.762

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

(**) Alacak Senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Alacak Senetleri</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Vadesi 6 Aya Kadar Olan Alacaklar	388.617	158.305
Toplam	388.617	158.305

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2011: Bulunmamaktadır.)

30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle ticari alacakların kredi riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Satıcılar (*)	295.102	486.809
Borç Senetleri (**)	40.352	61.352
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(5.735)	(8.668)
Diğer Ticari Borçlar (***)	63.626	63.625
Toplam	393.345	603.118

(*) Satıcılara olan borçların vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satıcılar</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Vadesi 1 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	38.658	49.322
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Ticari Borçlar	256.444	437.487
Toplam	295.102	486.809

(**) Borç Senetleri vade detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Borç Senetleri</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Vadesi Geçen Borç Senetleri	-	56.852
Vadesi 3 Aya Kadar Olan Borç Senetleri	40.352	4.500
Toplam	40.352	61.352

(***) Global Menkul Yatırım Holding A.Ş.'nin 2007 yılında vermiş olduğu gayrimenkul teminatl kredisinin kapanması sonucu 2009 yılında gayrimenkule ilişkin satışın gerçekleşmesi sonucu kalan bakiye diğer ticari borçlar arasında yer almaktadır.

30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle ticari borçların yaşlandırılması ve likidite riski analizi Dipnot 38'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12. 2011: Bulunmamaktadır.)

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	108.214	108.214
Personelden Alacaklar	87.537	66.497
Diğer Çeşitli Alacaklar	70.899	144.864
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(701)	(368)
Şüpheli Diğer Alacaklar	1.102	1.102
Eksi: Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı	(1.102)	(1.102)
Toplam	265.949	319.207

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Personele Borçlar	127.223	117.129
Diğer Çeşitli Borçlar	57.676	107.353
Ödenecek Vergi ve Fonlar	80.097	82.762
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	267.365	313.384
Toplam	532.361	620.628

<u>Uzun Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	93.159	119.256
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	307.873	318.021
Diğer	1.517	1.517
Toplam	402.549	438.794

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31.12. 2011: Bulunmamaktadır.)

13. STOKLAR

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
İlk Madde ve Malzeme	2.045.843	2.184.662
Yarı Mamul	-	-
Mamuller	312.437	312.437
Ticari Mallar	395.013	395.013
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(390.757)	(390.757)
Toplam	2.362.536	2.501.355

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Stok değer düşüklüğü karşılığının 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibari ile hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
1 Ocak Bakiyesi	390.757	390.757
Yıl içinde ayrılan karşılık	-	-
Satış nedeni ile çıkışlar (-)	-	-
Toplam	390.757	390.757

14. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12. 2011: Bulunmamaktadır.)

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır. (31.12. 2011: Bulunmamaktadır.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır. (31.12. 2011: Bulunmamaktadır.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Aşağıda yazılı arsalar Grup'un esas faaliyet konusunda ihtiyaç duyulmadığından yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılmıştır.

<u>Cari Dönem Hareketleri</u>	<u>01.01.2012</u>			<u>30.06.2012</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Arazi ve Arsalar (Alaçatı – İzmir)	150.000	-	-	150.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	150.000	-	-	150.000

<u>Önceki Dönem Hareketleri</u>	<u>01.01.2011</u>			<u>30.06.2011</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
Arazi ve Arsalar (Alaçatı – İzmir)	150.000	-	-	150.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	150.000	-	-	150.000

Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkul üzerinde 414.000 TL tutarında Şekerbank tarafından konulmuş ipotek bulunmaktadır.

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>01.01.2012</u>			<u>30.06.2012</u>
	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>				
Arsalar	542.962	-	-	542.962
Binalar	3.463.845	-	-	3.463.845
Tesis Makine ve Cihazlar	690.973	-	-	690.973
Taşıtlar	222.928	-	-	222.928
Demirbaşlar	559.137	1.660	-	560.797
Toplam	5.479.845	1.660	-	5.481.505
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>				
Binalar	(922.997)	(31.120)	-	(954.117)
Tesis Makine ve Cihazlar	(502.693)	(15.752)	-	(518.445)
Taşıtlar	(152.460)	(7.228)	-	(159.688)
Demirbaşlar	(489.475)	(1.799)	-	(491.274)
Toplam	(2.067.625)	(55.899)	-	(2.123.524)
Maddi Duran Varlıklar, net	3.412.220		-	3.357.981

	<u>01.01.2011</u>			<u>31.12.2011</u>
	<u>Açılış Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Kapanış Bakiyesi</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>				
Arsalar	542.962	-	-	542.962
Binalar	3.463.845	-	-	3.463.845
Tesis, Makine ve Cihazlar	689.018	1.956	-	690.973
Taşıtlar	222.928	-	-	222.928
Demirbaşlar	559.137	-	-	559.137
Toplam	5.477.890	1.956	-	5.479.845
<u>Birikmiş Amortismanlar (-)</u>				
Binalar	(860.767)	(62.230)	-	(922.997)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(471.381)	(31.312)	-	(502.693)
Taşıtlar	(138.006)	(14.454)	-	(152.460)
Demirbaşlar	(483.651)	(5.824)	-	(489.475)
Toplam	(1.953.805)	(113.820)	-	(2.067.625)
Maddi Duran Varlıklar, net	3.524.085			3.412.220

30.06.2012 tarihi itibari ile maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 10.450.000 TL (31.12.2011: 10.450.000 TL)' dir.

Cari dönem amortisman giderlerinin toplamı 55.899 TL'dir (31.12.2011: 113.820 TL). Bu tutarın 40.877 TL (31.12.2011: 67.450 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 15.022 TL'si (31.12.2011: 43.334 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (31.12.2011'de 3.036 TL ilave olarak çalışmayan kısım giderlerine dahil edilmiştir).

Grup'un aktifinde yer alan gayrimenkulleri üzerinde 30 Haziran 2012 tarihi itibari ile toplam 3.917.613 TL tutarında ipotek mevcuttur.

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Şirketin aktifinde yer alan gayrimenkulleri üzerinde 30 Haziran 2012 tarihi itibari ile yer alan şerhler aşağıdaki gibidir:

Yer / Mevki	Cinsi	Ada	Parsel No	Cilt No	Sahife No	Yüzölçümü (m ²)	Hisse	Şerh Tutarı (TL)
Alaçatı/İzmir	Bağ	11	827	9	824	3.680	Tam	414.000
Mersinli/İzmir	Depo	1509	14	30	2944	200,5	Tam	1.089.000
Ortaklar/ Aydın	İncir İşlt.	147	18	31	3024	1.547,22	Tam	3.021.870
Ortaklar/ Aydın	İncir Bahçesi	248	1	46	4543	7.169,50	Tam	2.396.069
Soğancıkırı / Ödemiş	İncir Bahçesi	-	663	4	656	3.520,00	Tam	1.962.761
Soğancıkırı / Ödemiş	İncir Bahçesi	-	664	4	657	3.256,00	Tam	1.953.032
Bezdegüme / Ödemiş	İncir Bahçesi	-	1709	17	1706	1.387,50	Tam	1.836.427
Aydın / Merkez	Tarla		1460	17	1626	17.036,00	Tam	1.295.369

Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller Üzerindeki Şerhler:

*İzmir ili Mersinli mahallesi 1509 Ada, 14 Parsel ile kayıtlı olan 4 katlı bina üzerinde 1.089.000 TL Şekerbank A.Ş. İzmir Hatay Şb. tarafından konulmuş İpotek bulunmaktadır.

*Ortaklar Aydın İncir İşletmesi üzerinde yer alan toplam 3.021.870 TL'lik şerhlerin 2.458.133 TL SSK İzmir İl Müdürlüğü'nün, 234.055 TL Karşıyaka Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün, 329.682 TL üçüncü şahıslar tarafından konulan şerhtir.

*Ortaklar İşletme Bina ve Bahçesi üzerinde yer alan toplam 2.396.069 TL'lik şerhlerin 146.069 TL tedarikçilerin uyguladığı haciz, 2.250.000 TL Şekerbank A.Ş. İzmir Hatay Şb. tarafından konulmuş İpotek bulunmaktadır.

* Ödemiş Soğancıkırı 4/657 cilt ve sayfa nolu incir bahçesi üzerinde 1.953.032 TL lik şerhlerin; 1.761.021 TL SSK İzmir İl Müdürlüğü, 192.011 TL tedarikçiler tarafından konulan şerhtir.

* Ödemiş Soğancıkırı 4/656 cilt ve sayfa nolu incir bahçesi üzerinde 1.962.761 TL lik şerhlerin; 1.761.021 TL SSK İzmir İl Müdürlüğü, 201.740 TL tedarikçiler tarafından konulan şerhtir.

* Ödemiş Bezdegüme 17/1706 cilt ve sayfa nolu incir bahçesi üzerinde 1.836.427 TL lik şerhlerin; 1.761.021 TL SSK İzmir İl Müdürlüğü, 75.406 TL tedarikçiler tarafından konulan şerhtir.

* Aydın / Merkez 17 / 1626 cilt ve sayfa nolu Tarla üzerinde 1.295.369 TL lik şerhlerin; 1.200.000 TL SSK İzmir İl Müdürlüğü, 95.369 TL Efeler ve Karşıyaka Vergi Daireleri tarafından konulan şerhtir.

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>01.01.2012</u>			<u>30.06.2012</u>
	<u>Açılış</u>			<u>Kapanış</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Bakiyesi</u>
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	103.431	-	-	103.431
Toplam	103.431	-	-	103.431
<u>Birikmiş İtfa Payları (-)</u>				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(102.217)	(607)	-	(102.824)
Toplam	(102.217)	(607)	-	(102.824)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	1.214			607

	<u>01.01.2011</u>			<u>31.12.2011</u>
	<u>Açılış</u>			<u>Kapanış</u>
<u>Maliyet Bedeli</u>	<u>Bakiyesi</u>	<u>İlaveler</u>	<u>Çıkış</u>	<u>Bakiyesi</u>
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	103.431	-	-	103.431
Toplam	103.431	-	-	103.431
<u>Birikmiş İtfa Payları (-)</u>				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(101.064)	(1.153)	-	(102.217)
Toplam	(101.064)	(1.153)	-	(102.217)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	2.367			1.214

Cari yıl itfa payı giderlerinin toplamı 607 TL'dir. (31.12.2011: 1.153 TL) Bu tutarın tamamı genel yönetim giderlerine (Not 29) dahil edilmiştir.

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır. (31.12. 2011: Bulunmamaktadır.)

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır. (31.12. 2011: Bulunmamaktadır.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Kısa Vadeli Borç Karşılıkları</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Dava Karşılığı	50.138	50.138
Vergi ve SGK Borç Gecikme Zammı Karşılıkları	320.076	328.810
Diğer Karşılıklar	654	5.728
Toplam	370.868	384.676

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Devam etmekte olan önemli davalar :

Şirket aleyhine açılan hukuki davalar için 50.138 TL dava karşılığı ayrılmıştır.

Verilen Teminatlar	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Verilen İpotekler	3.917.613	3.917.613
Verilen Teminat Senetleri	-	-
Toplam	3.917.613	3.917.613

30.06. 2012

<u>Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.664.000	-	-	2.664.000
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.089.000	-	-	1.089.000
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	164.613	-	-	164.613
Toplam	<u>3.917.613</u>	-	-	<u>3.917.613</u>

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12. 2011

<u>Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin – İpotekler)</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>TL</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.664.000	-	-	2.664.000
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.089.000	-	-	1.089.000
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	164.613	-	-	164.613
Toplam	3.917.613	-	-	3.917.613

Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oran 30.06.2012 tarihi itibarıyla % 47'dir (31.12. 2011 tarihi itibarıyla %50).

23. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır. (31.12. 2011: Bulunmamaktadır.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Kullanılmayan İzin Hakları

Bulunmamaktadır. (31.12. 2011: Bulunmamaktadır.)

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12. 2011</u>
<u>Kıdem Tazminatı Karşılığı</u>	51.789	47.504

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, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12. 2011</u>
<u>Yıllık iskonto oranı (%)</u>	4,66	4,66

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, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, ekli ara finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12. 2011</u>
1 Ocak İtibariyle	47.054	60.164
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	4.735	6.105
İşten Ayrılanlara Ödenen Tutar (-)	-	(18.765)
Dönem Sonu	<u>51.789</u>	<u>47.504</u>

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31.12. 2011: Bulunmamaktadır.)

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12. 2011</u>
Gelecek Dönemlere Ait Giderler	6.741	-
Devreden KDV	1.000.489	992.984
Peşin Ödenen Vergiler	254	4.812
İş Avansları Brüt	1.581.176	788.475
İş Avansları Karşılığı (-) (*)	(361.733)	(361.733)
Verilen Sipariş Avansları	782	15.373
Toplam	2.227.709	1.439.911

(*) İş Avansları Aydın Ortaklar İşletmesine kuru incir hammadde alımında müstahsillere verilmek ve işletme ihtiyacını karşılamak amacı ile avans verilmiştir.

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12. 2011</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	2.603	19.636
Toplam	2.603	19.636

<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12. 2011</u>
Alınan Sipariş Avansları	14.517	14.517
Toplam	14.517	14.517

27. ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

	<u>30.06.2012</u>		<u>31.12.2011</u>	
<u>Sermayedarlar</u>	<u>Hisse Payı (%)</u>	<u>Tutar (TL)</u>	<u>Hisse Payı (%)</u>	<u>Tutar (TL)</u>
Eliya Alharal (İsrail oğlu)	0,78	165.998	0,78	165.998
Eliya Alharal (Vitali oğlu)	0,23	48.001	0,23	48.001
Vittorio Franco	0,23	48.060	0,23	48.060
Timurhan Berkan	0,08	18.000	0,08	18.000
Suzi Alharal	0,00	1	0,00	1
Halka Açık Olan Kısım (*)	98,68	21.037.726	98,68	21.037.726
Ödenmiş Sermaye	100,00	21.317.786	100,00	21.317.786

(*) Şirket sermayesinin halka açık olan kısmı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası' nda (İMKB) işlem görmektedir.

Şirket'in sermayesi 21.317.786 TL olup, ihraç edilmiş ve her biri 1 Krş. Nominal değerinde 2.131.778.600 adet hisseden meydana gelmiştir.

Grup kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL'dir.

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

<u>Hisse Senedi İhraç Primleri</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12. 2011</u>
Hisse Senedi İhraç Primleri	572.773	572.773
Toplam	572.773	572.773

<u>Sermaye Düzeltmesi Farkları</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12. 2011</u>
Sermaye Düzeltmesi Farkları	8.847.032	8.847.032
Toplam	8.847.032	8.847.032

Sermaye düzeltmesi farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

<u>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12. 2011</u>
Yasal Yedek Akçeler	59.426	59.426
Toplam	59.426	59.426

<u>Değer Artış Fonları</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12. 2011</u>
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonları	473.887	473.887
Toplam	473.887	473.887

<u>Geçmiş Yıllar Kar/Zararları</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12. 2011</u>
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	(23.397.226)	(23.675.530)
Toplam	(23.397.226)	(23.675.530)

Azınlık Payları

Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

<u>Azınlık Payları</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12. 2011</u>
Dönem Başı	(642)	8.766
İlaveler / (Azalışlar)	-	-
Düzeltilme	-	(8.694)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	-	(714)
Dönem Sonu	(642)	(642)

Kar Dağıtımı

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 dağıtımı 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. Grup Ana Sözleşmesi'nde 1. temettü oranı %50 olarak düzenlenmiştir.

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

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,

i. Temettünün tamamı nakden dağıtılacaksa, hesap dönemini izleyen beşinci ayın sonuna kadar dağıtımının yapılması uygulanmasına devam edilmesine,

ii. 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,

iii. (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.

Şirket'in yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kar dağıtımına konu edilebilecek tutar bulunmamaktadır.(31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>
Satış Gelirleri (net)				
Yurt İçi Satış Gelirleri	305.757	-	126.334	126.334
Yurtdışı Satış Gelirleri	652.307	110.846	1.581.069	1.174.717
Diğer Gelirler	591	24	5.572	5.572
Toplam Gelirler	958.655	110.870	1.712.975	1.306.623
Satıştan İadeler (-)	-	-	-	-
Diğer İndirimler (-)	-	-	-	-
Satış Gelirleri, net	958.655	110.870	1.712.975	1.306.623

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>
Satışların Maliyeti (-)				
Direkt İlk Madde Malzeme Giderleri	863.369	114.823	1.305.840	917.390
Direkt İşçilik Giderleri	13.019	3.294	24.802	20.897
Genel Üretim Giderleri	64.749	14.011	83.300	47.637
Amortisman Giderleri	40.877	20.379	29.535	23.463
Mamul Değişimi	-	-	(94.152)	(94.152)
Dönem Başı Mamul Stoku	312.437	312.437	15.469	-
Dönem Sonu Mamul Stoku (-)	(312.437)	(312.437)	(109.621)	(94.152)
I – Satılan Mamul Maliyeti	982.014	152.507	1.349.325	915.235
II – Satılan Ticari Mal Maliyeti	67.823	-	-	-
III – Satılan Hizmet Maliyeti	-	-	-	-
IV- Diğer Satışların Maliyeti	-	-	74.283	74.283
Satışların Maliyeti (I+II+III+IV)	1.049.837	152.507	1.423.608	989.518
BRÜT KAR /(ZARAR)	(91.182)	(41.637)	289.367	317.105

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

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	45.190	12.174	49.832	39.497
Genel Yönetim Giderleri (-)	247.852	118.717	883.203	321.704
Toplam	293.042	130.891	933.035	361.201

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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>30.06.2012</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>
<u>Amortisman Gideri</u>				
Üretim Maliyeti	40.877	20.379	26.499	20.426
Genel Yönetim Giderleri	15.022	7.479	27.663	11.859
Üretim Maliyeti (Çalışmayan Kısım)	-	-	3.036	-
Toplam	55.899	27.858	57.198	32.285

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>
<u>İtfa ve Tükenme Payları</u>				
Genel Yönetim Gideri	607	304	1.068	535
Toplam	607	304	1.068	535

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>
<u>Personel Giderleri</u>				
Maaş ve Ücretler	98.371	56.505	100.049	51.387
Sosyal Güvenlik Giderleri	18.250	9.227	22.055	11.338
Kıdem Tazminatı Giderleri	4.285	2.163	2.499	-
Diğer Sosyal Yardımlar	156	-	1.400	1.188
Toplam	121.062	67.895	126.003	63.913

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>
<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>				
Konusu Kalmayan Karşılıklar	413.740	210.530	3.259.125	1.001.303
Sigorta Gelirleri	428.459	18.008	-	-
Diğer Gelir ve Karlar	36.023	17.669	50.304	30.402
Toplam	878.222	246.207	3.309.429	1.031.705

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>
<u>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</u>				
6111 Yasa Gereği Gecikme Zamları (-)	-	-	1.016.778	65.193
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (-)	-	-	24.605	-
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	57.401	32.554	5.040	4.408
Diğer Gider ve Zararlar (-)	81.374	56.656	15.395	7.030
Toplam	116.273	89.210	1.061.818	76.631

32. FİNANSAL GELİRLER

	<u>01.01-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2012</u>	<u>01.01-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.04-</u> <u>30.06.2011</u>
Faiz Gelirleri	209.072	113.127	190.738	95.516
Kur Farkı Gelirleri	115.181	52.158	120.943	84.192
Ertelenmiş Finansman Geliri	43.244	22.491	16.952	10.057
Toplam	367.497	187.776	328.633	189.765

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL GİDERLER

	<u>01.01- 30.06.2012</u>	<u>01.04- 30.06.2012</u>	<u>01.01- 30.06.2011</u>	<u>01.04- 30.06.2011</u>
Faiz Giderleri (-)	70.574	37.259	20.039	19.716
Kur Farkı Giderleri (-)	131.871	27.898	13.793	5.884
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	34.069	(12.807)	10.271	8.965
Toplam	<u>236.514</u>	<u>52.350</u>	<u>44.103</u>	<u>34.565</u>

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır. (2011: Bulunmamaktadır.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	<u>01.01-30.06.2012</u>	<u>01.01-30.06. 2011</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	(1.380)	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	<u>(53.770)</u>	<u>(2.307.757)</u>
Toplam	<u>(55.150)</u>	<u>(2.307.757)</u>

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.06.2012 tarihi itibarıyla % 20’dir. (31.12. 2011: % 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 (temettü) 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. 30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 dönemleri itibarıyla, vergi öncesi kar üzerine yasal vergi uygulanarak bulunan vergi gideri ile ilişkide konsolide gelir tablosundaki toplam vergi karşılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir :

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

	30.06.2012	30.06.2011
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	451.307	1.888.473
Vergilendirilebilir Kar / (Zarar)	451.307	1.888.473
Geçerli Olan Kurumlar Vergisi Oranı	(%20)	(%20)
Hesaplanan Vergi	(90.261)	(377.695)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(18.005)	(308.984)
Vergiden Muaf Gelirlerin Vergi Etkisi	-	418.387
Önceki Dönemde Kullanılmayan Vergi Zararındaki Değişimler	45.875	829.879
Diğer	7.241	(2.869.344)
Vergi Geliri /(Gideri)	(55.150)	(2.307.757)

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. (2011: %20)

	<u>Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi</u>	
	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>Varlıkları /(Yükümlülükleri)</u>	<u>31.12.2011</u>
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Kıdem Tazminatı	105.818	91.137	21.164	18.227
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	427.287	427.287	85.457	85.457
Kullanılabilir Mali Zararlar	3.858.306	3.858.306	771.661	771.661
Şüpheli Alacak Karşılığı	16.649.607	16.565.111	3.329.921	3.313.022
Gerçekleşmemiş Finansman Geliri	326.757	298.419	65.351	59.684
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	233.377	200.254	46.675	40.051
Diğer	614.051	603.723	122.812	120.745
Toplam	22.215.203	22.044.237	4.443.041	4.408.847

Ertelenen Vergi Yükümlülükleri

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(3.189.569)	(3.189.569)	(637.914)	(637.914)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(13.118.726)	(12.705.866)	(2.623.745)	(2.541.173)
Gerçekleşmemiş Finansman Gideri	(81.250)	(55.202)	(16.250)	(11.040)
Şüpheli Alacak Karşılığı	(26.807)	(26.807)	(5.361)	(5.361)
Kıdem Tazminatı	(74.647)	(74.647)	(14.929)	(14.929)
Diğer	(132.144)	(131.235)	(26.430)	(26.248)
Toplam	(16.623.143)	(16.183.326)	(3.324.629)	(3.236.665)

Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	5.860.911	1.118.412	1.172.182
--	-----------	-----------	-----------

Döneme Ait Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	(53.770)	(2.180.935)
--	----------	-------------

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Dönem Başı	1.172.182	3.353.117
Cari Dönem Gelir Tablosuna Borç / (Alacak) Kaydı	(53.770)	(2.180.935)
Dönem Sonu	1.118.412	1.172.182

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	<u>01.01- 30.06.2012</u>	<u>01.04- 30.06.2012</u>	<u>01.01- 30.06.2011</u>	<u>01.04- 30.06.2011</u>
Ana Ortaklık Net Dönem Karı / (Zararı)	396.157	93.728	(419.494)	(818.818)
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	21.317.786	21.317.786	21.317.786	21.317.786
Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,019	0,004	(0,020)	(0,038)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,019	0,004	(0,020)	(0,038)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

<u>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Melis Kahve Baharat ve Gıda Ürünleri Ltd Şti.	-	143.916
Melis Paz Nak. San Tic Ltd Şti.	-	56.700
Selçuk Kuru Gıda Yatırım San. Ve Tic. A.Ş.	42.551	35.194
Sel Makine San ve Tic Ltd Şti.	-	93.960
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	-	(6.460)
İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacaklar	1.934.326	2.036.948
Eksi: İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(1.934.326)	(2.036.948)
Toplam	<u>42.551</u>	<u>323.310</u>

İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacakların detayı aşağıda verilmiştir.

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
İlişkili Taraflardan Şüpheli Ticari Alacaklar	1.934.326	2.036.948
- Melis Kahve Baharat ve Gıda Ürünleri Ltd Şti	839.235	880.698
- Melis Paz Nak. San Tic Ltd Şti	805.380	882.972
- Sel Makine San ve Tic Ltd Şti	289.711	273.278

30.06.2012 tarihinde; önceki dönemlerinde yapılan geri ödeme protokollerine rağmen ilişkili taraf olan şirketlerden tahsilatların süresinde yapılmaması nedeni ile ilişkili taraf olarak adı geçen şirketler için 1.934.326 TL karşılık ayrılmıştır.

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

<u>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Vesco Dış Ticaret ve Gıda San. Ltd. Şti.	-	113.506
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	211.760	209.186
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	-	(725)
Toplam	211.760	321.967

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

Mal Alımları

Bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

Mal Satışları

Bulunmamaktadır (2011: Bulunmamaktadır).

<u>Kira Satışları</u>	<u>01.01-30.06.2012</u>	<u>01.01-30.06.2011</u>
Melis Pazarlama LTD Şti.	-	4.800
Toplam	-	4.800

<u>Faiz Gelirleri</u>	<u>01.01-30.06.2012</u>	<u>01.01-30.06.2011</u>
Melis Pazarlama LTD Şti.	8.307	24.879
Melis Kahve Baharat ve Gıda Ürün İhr.İth.Ltd. Şti.	48.537	75.510
Sel Makine San. Ve Tic. Ltd. Şti.	16.434	18.440
Toplam	73.278	118.829

<u>Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar</u>	<u>01.01-30.06.2012</u>	<u>01.01-30.06.2011</u>
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	-	-

İlişkili taraflarla ilgili olarak verilen teminat bulunmamaktadır. (31.12. 2011: Bulunmamaktadır).

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup, bir 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.

	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Toplam Borçlar	3.022.764	3.449.874
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(128.210)	(170.446)
Net Borç	2.894.554	3.279.428
Toplam Özkaynak	8.269.835	7.873.036
Borç/ Özsermaye Oranı	0,35	0,42

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, anlaşmanın gereklerini yerine getirememeye riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, bir önceki dönemde olduğu gibi, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Grup, müşterilerinden doğabilecek bu riski için belirlenen kredi sürelerini sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Grup'un türev finansal araçları bulunmamaktadır (31.12. 2011: Bulunmamaktadır). 30.06.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir:

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat ve Likit Fonlar	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)	42.551	1.295.244	211.760	265.949	84.276	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	42.551	1.295.244	211.760	265.949	84.276	-
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)	1.934.326	8.306.446	-	1.102	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(1.934.326)	(8.306.446)	-	(1.102)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Önceki Dönem	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat ve Likit Fonlar	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)	323.310	1.463.705	321.967	319.207	80.705	19.558
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	323.310	1.463.705	321.967	319.207	80.705	19.558
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)	2.036.948	8.452.662	-	1.102	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(2.036.948)	(8.452.662)	-	(1.102)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(2) Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır.

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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	8.306.446	1.102
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	8.452.662	1.102
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Grup yönetimi, bir önceki dönemde olduğu gibi, likidite riskini asgari seviyede tutmaya çalışmaktadır. 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:

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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	2.970.975	2.568.426	2.568.426	-	402.549	-
Banka kredileri	1.257.335	1.257.335	1.257.335	-	-	-
Ticari borçlar	393.345	393.345	393.345	-	-	-
Diğer borçlar	1.320.295	1.320.295	917.746	-	402.549	-

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	3.003.177	3.003.177	2.564.383	-	438.794	-
Banka kredileri	1.340.637	1.340.637	1.340.637	-	-	-
Ticari borçlar	603.118	603.118	603.118	-	-	-
Diğer borçlar	1.059.422	1.059.422	620.628	-	438.794	-

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.

Şirket, yurtdışı satışlarının önemli bir tutar teşkil etmesi ve alacakların döviz cinsinden olması sebebiyle kur riskine maruz kalmamaktadır. Söz konusu risk, önceki yıllarda olduğu gibi Grup yönetimince takip edilmekte ve Grup'un döviz pozisyonu ve kur değişimlerinin finansal etkileri takip edilmektedir.

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Yabancı Para Riski

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	563.645	312.009	-	-	969.540	513.283	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	6.798	2.982	13	2	5.724	2.999	22	2
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	3.319	1.757	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	570.442	314.991	13	2	978.583	518.039	22	2
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	570.442	314.991	12	2	978.583	518.039	22	2
9. Ticari Borçlar	6.548	844	2.209	-	8.855	1.746	2.274	-
10. Finansal Yükümlülükler	1.257.335	200.000	394.000	-	1.340.637	200.000	394.000	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	1.263.883	200.844	396.209	-	1.349.492	201.746	396.274	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	1.263.883	200.844	396.209	-	1.349.492	201.746	396.274	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	(693.440)	114.147	(396.195)	2	(370.909)	316.293	(396.252)	2
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	(693.440)	114.147	(396.195)	2	(374.228)	314.536	(396.252)	2
18. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
19. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	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	20.621	(20.621)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	20.621	(20.621)	-	-
EUR'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(90.103)	90.103	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(90.103)	90.103	-	-
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	1	(1)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(69.481)	69.481	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem				
	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	59.745	(59.745)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	59.745	(59.745)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- EUR net varlık/yükümlülüğü	(96.836)	96.836	-	-
5- EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- EUR Net Etki (4+5)	(96.836)	96.836	-	-
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	1	(1)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(37.090)	37.090	-	-

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

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup’un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

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		1.257.335	1.340.637
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Fiyat Riski

Grup’un bilançosunda alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri bulunmadığından dolayı fiyat riski mevcut değildir. (31.12. 2011: Bulunmamaktadır).

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2012 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		Satılmaya hazır	Gerçeğe uygun değer farkları kar / (zarar)'a	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer		Gerçeğe uygun	
	finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	finansal varlıklar	yansıtılan finansal	finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	değer	Dipnot
30 Haziran 2012								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	128.210	-	-	-	-	128.210	128.210	6
Ticari alacaklar	-	1.437.795	-	-	-	1.437.795	1.437.795	10
Finansal yatırımlar	-	-	13.000	15.395	-	28.395	28.395	7
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	-	1.257.335	1.257.335	1.257.335	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	393.345	393.345	393.345	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	35
31 Aralık 2011								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	170.446	-	-	-	-	170.446	170.446	6
Ticari alacaklar	-	1.787.015	-	-	-	1.787.015	1.787.015	10
Finansal yatırımlar	-	-	13.000	14.757	-	27.757	27.757	7
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	-	-	-	1.340.637	1.340.637	1.340.637	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	603.118	603.118	603.118	10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	35

SELÇUK GIDA ENDÜSTRİ İHRACAT İTHALAT ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2012 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

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.