DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2013	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**110.762.215**	**107.564.886**
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not 47	1.180.188	790.829
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Not 7	2.034.669	9.521.054
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	Not 7	8.951.829	5.831.640
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	Not 9	39.067	51.367
Stoklar	Not 10	93.985.526	88.294.323
Peşin Ödenmiş Giderler	Not 12	2.499.368	1.968.187
Diğer Dönen Varlıklar	Not 29	2.071.568	1.107.486
Duran Varlıklar		**34.625.484**	**36.490.968**
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	Not 9	498.968	487.985
Finansal Yatırımlar	Not 4	2.665.364	2.665.364
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not 4	1.920.718	1.883.715
Maddi Duran Varlıklar	Not 14	28.726.826	30.593.174
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not 17	813.608	860.730
TOPLAM VARLIKLAR		**145.387.699**	**144.055.854**

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ			
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			
30 HAZİRAN 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)			
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)			
	Dipnot	**Cari Dönem**	**Geçmiş Dönem**
	Referansları	**30 Haziran 2013**	**31 Aralık 2012**
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**54.160.624**	**69.587.389**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not 47	13.025.076	23.274.109
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not 47	5.298.959	1.689.056
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	Not 7	5.020.011	2.612.227
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	Not 7	22.585.637	33.628.917
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not 27	2.759.150	3.033.654
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	Not 9	385.000	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	Not 9	2.537.026	2.179.821
Ertelenmiş Gelirler			
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	Not 12	290.829	138.057
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	Not 12	252.748	292.217
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not 40	35.822	758.783
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	Not 25	1.814.796	1.740.767
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	Not 25	155.521	236.186
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
İlişkili Taraflara Yükümlülükler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Yükümlülükler	Not 29	49	3.595
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**24.063.743**	**4.255.190**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not 47	22.095.439	2.139.120
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	Not 9	-	62.874
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	Not 25	1.876.803	1.838.958
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not 40	91.501	214.238
Özkaynaklar		**67.163.332**	**70.213.275**
Ödenmiş Sermaye	Not 30	49.221.970	49.221.970
Sermaye Düzeltme Farkları	Not 30	5.500.255	5.500.255
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birik. Diğ. Kap. Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Not 30	9.280.640	9.365.572
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Not 30	952.952	839.272
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Not 30	1.827.981	2.457.251
Net Dönem Karı/Zararı	Not 30	379.534	2.828.955
TOPLAM KAYNAKLAR		**145.387.699**	**144.055.854**

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ					
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ					
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT					
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU					
(Tüm tutarlar,TL olarak gösterilmiştir)					
		Cari Dönem	**Cari Dönem**	**Önceki Dönem**	**Önceki Dönem**
	Dipnot Referansları	**1 Ocak-30 Haziran 2013**	**1 Nisan-30 Haziran 2013**	**1 Ocak-30 Haziran 2012**	**1 Nisan-30 Haziran 2012**
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	Not 31	84.737.895	42.180.755	87.282.718	42.165.292
Satışların Maliyeti (-)	Not 31	(53.364.418)	(26.085.439)	(59.215.968)	(27.390.592)
BRÜT KAR / ZARAR		**31.373.477**	**16.095.316**	**28.066.750**	**14.774.700**
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not 33	(5.714.511)	(2.746.150)	(5.840.419)	(2.880.198)
Pazarlama Giderleri (-)	Not 33	(24.503.742)	(12.307.120)	(23.529.629)	(11.244.915)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not 33	(928.674)	(475.664)	(913.343)	(233.950)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not 34	21.259.131	17.204.272	6.066.538	3.326.000
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not 34	(17.929.404)	(15.461.424)	(6.172.852)	(2.043.590)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		**3.556.277**	**2.309.230**	**(2.322.955)**	**1.698.047**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not 35	9.662	4.857	12.954	6.477
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	Not 4/b	381.548	234.616	113.655	(11.852)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		**3.947.487**	**2.548.703**	**(2.196.346)**	**1.692.672**
				-	-
Finansman Giderleri (-)	Not 37	(3.489.485)	(2.772.660)	(474.073)	(642.066)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		**458.002**	**(223.957)**	**(2.670.419)**	**1.050.606**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		**(78.468)**	**70.375**	**335.372**	**235.629**
Dönem Vergi Gideri/Geliri	Not 40	(196.735)	(35.822)	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	Not 40	118.267	106.197	335.372	235.629
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		**379.534**	**(153.582)**	**(2.335.047)**	**1.286.235**
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		**-**	**-**	**-**	**-**
DÖNEM KARI/ZARARI		**379.534**	**(153.582)**	**(2.335.047)**	**1.286.235**
Pay Başına Kazanç	Not 41	**0,0001**	**0,0001**	**(0,0005)**	**0,0003**
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,0001	0,0001	(0,0005)	0,0003
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**(84.932)**	**(42.701)**	**-**	**-**
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Not 38	**(84.932)**	(42.701)	**-**	**-**
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		**-**		**-**	
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**(84.932)**	**(42.701)**	**-**	**-**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**294.602**	**(196.283)**	**(2.335.047)**	**1.286.235**

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ		
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU		
(Tüm tutarlar,TL olarak gösterilmiştir)		
	Cari Dönem	**Önceki Dönem**
	1 Ocak -	**1 Ocak -**
	30 Haziran 2013	**30 Haziran 2012**
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem Karı / Zararı	**379.534**	**(2.335.047)**
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	**2.300.425**	**1.408**
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	2.371.340	2.271.377
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	31.209	(1.187.589)
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	(9.662)	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	(37.003)	-
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	(344.545)	-
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	78.468	(335.372)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	210.618	269.273
Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	-	(1.016.281)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	**(10.939.866)**	**(1.949.864)**
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(5.691.203)	2.608.833
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	4.366.196	2.562.585
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış	-	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	1.317	(26.062)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(8.635.496)	(9.275.894)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış	-	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	679.331	1.115.629
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(1.660.011)	1.065.045
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	**(8.259.907)**	**(4.283.503)**
Ödenen Temettüler	(3.000.000)	-
Alınan Temettüler	-	-
Ödenen Faiz	-	-
Alınan Faiz	9.662	-
Vergi Ödemeleri/İadeleri	(919.696)	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	-	-
İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları	**(12.169.941)**	**(4.283.503)**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	87.596	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(634.867)	(1.464.492)
Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları	**(547.271)**	**(1.464.492)**
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	13.916.184	7.210.815
Ödenen Faiz	(809.613)	(1.093.625)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	**13.106.571**	**6.117.190**
NAKİT VE BENZERİ DEĞERLERDEKİ ARTIŞ/ AZALIŞ	**389.359**	**369.195**
DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE BENZERİ DEĞERLER	**790.829**	**227.944**
DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**1.180.188**	**597.139**

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar,TL olarak gösterilmiştir)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/ Kayıplar	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM								
1 Ocak 2012 İtibariyle Bakiyeler	**49.221.970**	**5.500.255**			**735.597**	**1.296.438**	**1.264.488**	**58.018.748**
Tranferler	-	-			103.675	1.160.813	(1.264.488)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-				-	(2.335.047)	(2.335.047)
30 Haziran 2012 İtibariyle Bakiyel	**49.221.970**	**5.500.255**		**-**	**839.272**	**2.457.251**	**(2.335.047)**	**55.683.701**
CARİ DÖNEM								
1 Ocak 2013 İtibariyle Bakiyeler	**49.221.970**	**5.500.255**	**9.365.572**	**-**	**839.272**	**2.457.251**	**2.828.955**	**70.213.275**
Tranferler	-	-		-		2.828.955	(2.828.955)	-
Temettüler					113.680	(3.113.680)		(3.000.000)
Özkaynak Yönt. Değ. Yat. Geçmiş Yıl Düzeltmesi						(344.545)		(344.545)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(84.932)	-		-	379.534	**294.602**
30 Haziran 2013 İtibariyle Bakiyel	**49.221.970**	**5.500.255**	**9.280.640**	**-**	**952.952**	**1.827.981**	**379.534**	**67.163.332**

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2013 ARA DÖNEM
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
İNCELEME RAPORU

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

GÖRÜŞ **1**
BİLANÇOLAR **2-3**
GELİR TABLOLARI **4**
NAKİT AKIM TABLOLARI **5**
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU **6**
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR **7-67**
NOT 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 7-8
NOT 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 9-24
NOT 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ 24
NOT 4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR 24-26
NOT 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 26
NOT 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 26-27
NOT 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 28-30
NOT 8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR 30
NOT 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 30-31
NOT 10. STOKLAR 31
NOT 11. CANLI VARLIKLAR 31
NOT 12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 32
NOT 13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 32
NOT 14. MADDİ DURAN VARLIKLAR 33-34
NOT 15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR 34
NOT 16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR 34
NOT 17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 35
NOT 18. ŞEREFİYE 35
NOT 19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ 35
NOT 20. KİRALAMA İŞLEMLERİ 35-36
NOT 21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI 36
NOT 22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ 36
NOT 23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI 37
NOT 24. BORÇLANMA MALİYETLERİ 37
NOT 25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR 37-40
NOT 26. TAAHHÜTLER 40
NOT 27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 40
NOT 28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 41
NOT 29. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 41
NOT 30. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ 42-44
NOT 31. HASILAT 44
NOT 32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ 44
NOT 33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ 45-46
NOT 34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 47
NOT 35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER 48
NOT 36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER 48
NOT 37. FİNANSMAN GİDERLERİ 48
NOT 38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ 48
NOT 39. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER 48
NOT 40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) 49-50
NOT 41. PAY BAŞINA KAZANÇ 51
NOT 42. PAY BAZLI ÖDEMELER 52
NOT 43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ 52
NOT 44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ 52
NOT 45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA 52
NOT 46. TÜREV ARAÇLAR 52
NOT 47. FİNANSAL ARAÇLAR 53-55
NOT 48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 55-64
NOT 49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) 65-66
NOT 50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 66
NOT 51. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR 67
NOT 52. TMS'YE İLK GEÇİŞ 67
NOT 53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR 67
NOT 54. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR 67

DESA DERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEME RAPORU

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Desa Deri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 12 Ağustos 2013

KAPİTAL KARDEN
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Member Firm of RSM International

Celal Pamukçu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Faaliyet Konusu

Desa Deri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 29 Ocak 1982'de kurulmuş olup deri konfeksiyon, çanta, ayakkabı ve her çeşit saraciye mamullerinin imali, satışı, ihracı ve ithali ile meşgul olmaktadır.

Şirket'in merkezi Halkalı Cad. No:208 Sefaköy- Küçükçekmece / İstanbul adresinde yer almaktadır. Şirket'in ayrıca Tuzla Serbest Bölgesi'nde faaliyet gösteren şubesi bulunmaktadır. Şirket'in biri merkezde, biri Çorlu' da, biri de Düzce'de olmak üzere üç fabrikası bulunmakta olup adresleri aşağıdaki gibidir.

Çorlu Fabrika : Sağlık Mahallesi Kuzey Caddesi No: 14-24 Çorlu / Tekirdağ
Düzce Fabrika : Organize Sanayi Bölgesi 9. Ada 4-5 Parsel Beyköy / Düzce

Şirket'in iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.
Tel : 0090 212 473 18 00
Fax : 0090 212 698 98 12
Web : www.desa.com.tr

Şirket'in hisseleri 29-30 Nisan 2004 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup, 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle % 30'u İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle çalışan sayısı 1.874 kişidir. (31 Aralık 2012 – 1.954 Kişi)

1.2. Sermaye Yapısı

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir. 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2012: 49.221.970.-TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2012: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

Şirketin %10'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
Adı Soyadı/ Unvanı	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Çelet Holding A.Ş.	54,28%	(*)26.717.682	54,28%	26.717.682
Melih Çelet	10,00%	(*) 4.922.197	14,92%	7.343.918

(*) Ayrıca halka açık kısım içerisinde yer alan % 6,79 oranındaki 3.340.886 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.'ye , % 4,92 oranındaki 2.421.721 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir.

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devam)

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıklarının unvanları, faaliyet konuları ve iş merkezleri aşağıdaki gibidir.

	Faaliyet Alanı	İş Merkezi		30 Haziran 2013		31 Aralık 2012
				İştirak Oranı %		İştirak Oranı %
İştirak						
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	Tekstil	İstanbul-Türkiye		50%		50%
Samsonite Seyahat Ür. A.Ş.	Tekstil	İstanbul		40%		40%
Bağlı Ortaklık						
Leather Fashion Limited	Tekstil	Moskova-Rusya		100%		100%
Sedesa Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	Tekstil	İstanbul-Türkiye		99%		99%
Desa International	Tekstil	Londra-İngiltere		100%		100%
Desa SMS Ltd.	Tekstil	Londra-İngiltere		100%		100%
Desa International (UK) Ltd.	Tekstil	Londra-İngiltere		100%		100%

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıklarının rapor tarihi itibarıyla elde edilen güncel aktif toplamları, ciroları ve ait olduğu döneme ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

İştirak ve Bağlı Ortaklığın Ünvanı	Aktif Toplamı	Cirosu
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti. (30.06.2013)	3.854	-
Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş (30.06.2013)	8.275.872	11.430.324
Leather Fashion Limited	-	-
Sedesa Deri San. ve Tic. Ltd. Şti. (30.06.2013)	14.147	-
Desa International Ltd. (31.12.2012)	21.379 GBP	-
Desa SMS Ltd. (31.12.2012)	529.718 GBP	254.689 GBP
Desa International (UK) Ltd. (31.12.2012)	194.723 GBP	246.737 GBP

Yukarıda tablodan da görüleceği üzere Şirketin iştirak ve bağlı ortaklarından Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. dışında kalanların 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle aktif toplamı ve ciroları çok düşüktür. Bu nedenle bu iştirak ve bağlı ortaklıkların finansal tabloları Şirketin aynı dönemli finansal tabloları ile konsolidasyona tabi tutulmamıştır.

Şirketin iştiraklerinden Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş. 30 Haziran 2013 tarihli finansal tabloları ise Şirketin aynı dönemli finansal tabloları ile özkaynak yöntemiyle konsolide edilmiştir. (Not 4/b)

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirket'e ait finansal tablolar 12 Ağustos 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları:

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmakta, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") sunduğu finansal tablolarını ise Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen formatta hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Seri: II, No: 14.2 sayılı Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Anılan tebliğin 5.2 Maddesine göre Kurul, finansal Raporlama ilke, usul ve esaslarının açık ve anlaşılabilir hale gelmesini veya uygulama birliğini sağlanmak amacıyla, gerekli gördüğü durumlarda Kanunun 14. Maddesi kapsamında kararlar alma yetkisine sahiptir. İşletmeler de bu kararlara uymakla yükümlüdürler. Sermaye Piyasası Kurulu 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı Kurul Kararı ile Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için hazırladığı finansal tablo ve dipnot formlarını 31.03.2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe koymuştur.

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın Seri: II, 14.2 no.lu Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.2. TMS / TFRS 'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın Seri: II; 14.2 no.lu Tebliği'nin 5.1 maddesine uygun olarak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS")'lere uygun olarak hazırlanmış ve sunuluştur.

2.3. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/ TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Cari dönemde işletmenin uygulamış olduğu politikalarda bir değişiklik olmamıştır.

2.4. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Hatalar, finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa, yapılacak bir düzeltme kaydı ile cari dönemde düzeltilir. Hata daha sonradan tespit edilmiş ise, finansal tabloların geçmişe dönük olarak yeniden düzenlenmesi gerekir.

Cari dönemde işletmenin uygulamış olduğu tahminlerde bir değişiklik olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Kullanılan Para Birimi:

Finansal tablolar, fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiş olup tüm finansal bilgiler en yakın TL tutarına yuvarlanarak gösterilmiştir. Finansal tablolarda bulunan döviz cinsinden varlık ve yükümlülükler Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar üzerinden sunum birimi olan TL'ye çevrilmişlerdir. Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar aşağıdaki gibidir.

Döviz Cinsi	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
USD	1,9248	1,7826
EUR	2,5137	2,3517

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi:

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirketin cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmakta ve önemli farklılıklar açıklanmaktadır. Bu çerçevede Şirketin 30 Haziran 2013 tarihli finansal tabloları ve ilgili dipnotlar, önceki dönem finansal tablolar ve dipnotlarla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış ve sunulmuştur.

SPK' nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo formları ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Cari dönem hesap kalemleri ile paralelliği sağlamak amacıyla, Şirketin 31.12.2012 tarihli finansal durum tablosunda, 30.06.2013 tarihli gelir tablosunda /nakit akış/özkaynak değişim tablosunda aşağıdaki sınıflamalar yapılmıştır.

31.12.2012 Tarihli Finansal Durum Tablosu

Finansal Durum Tablosundaki Sınıflama Öncesindeki Yeri	Finansal Durum Tablosundaki Sınıflama Sonrasındaki Yeri	Tutarı (TL)
Diğer Dönen Varlıklar	Peşin Ödenmiş Giderler	1.968.187
İlişkili Taraflara Yükümlülükler	İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	138.057
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	292.217
Kısa Vadeli Karşılıklar	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	1.740.767
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.033.654
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.689.056

31.03.2013 Tarihli Kapsamlı Gelir Tablosu

Sınıflama Öncesindeki Yeri	Sınıflama Sonrasındaki Yeri	Tutarı (TL)
Finansal Gelirler	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.481.614
Finansal Gelirler	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4.805
Finansal Gelirler	Finansman Giderleri	303.937
Finansal Giderler	Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	2.333.056

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi: (Devamı)

30.06.2012 Tarihli Kapsamlı Gelir Tablosu

Sınıflama Öncesindeki Yeri	Sınıflama Sonrasındaki Yeri	Tutarı (TL)
Finansal Gelirler	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.196.375
Finansal Gelirler	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	12.954
Finansal Giderler	Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	2.859.388
Finansal Gelirler	Finansman Giderleri	(1.484.060)

31.03.2012 Tarihli Kapsamlı Gelir Tablosu

Sınıflama Öncesindeki Yeri	Sınıflama Sonrasındaki Yeri	Tutarı (TL)
Finansal Gelirler	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.555.399
Finansal Gelirler	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6.477
Finansal Giderler	Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.493.011
Finansal Gelirler	Finansman Giderleri	(447.758)

30.06.2012 Tarihli Nakit Akış Tablosu

Sınıflama Öncesindeki Yeri	Sınıflama Sonrasındaki Yeri	Tutarı (TL)
Diğer Varlıklardaki (Artış) / Azalış	İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(35.236)
Diğer Varlıklardaki (Artış) / Azalış	İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(1.100.282)

2.7. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

a) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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

• *TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)*

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

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

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

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

• *TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu*

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler, hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

• *TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)*

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi gelir tablosunda muhasebeleştirmektedir. Aktüeryal kazanç/kaybın diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.

Türkiye Muhasebe Standardı 19 ("TMS 19"), Çalışanlara Sağlanan Faydalar, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yeniden düzenlenmiştir. Buna göre, kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin aktüeryal kar/zararın diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması gerekmektedir. Yeni standardın uygulanmasında işletmelere seçimlik hakkı tanınmıştır. İşletmeler yeni standardı ara dönemlerde de uygulayabilecekleri gibi, dileyen işletmeler, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla de uygulayabileceklerdir. Şirket, yeni standardı, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla uygulama kararı almıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• *TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)*

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

• *TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)*

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

• *TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar*

TFRS 10, TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali

tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

• *TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler*

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

• *TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları*

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

TFRS 12 daha önce TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardı'nda yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz AB tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• *TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü*

Yeni standart gerçeğe uygun değerin TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değerin 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. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16A (j) uyarınca ara dönem finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

• *TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri*

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket'in operasyonları ile ilişkili olmayıp; Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

• *Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)*

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

b) TFRS'deki İyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

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

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

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

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

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

c) Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

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

• *TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)*

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına ve TMS 32 netleştirme prensibinin eşzamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

• *TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama*

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

• *TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (değişiklik)*

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

• *UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (değişiklik)*

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

• *UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler*

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

• *TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü-Finansal Olmayan Varlıklar İçin Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları (Değişiklik)*

UMSK, UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır.

• *TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev Ürünlerinin Devri ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı (Değişiklik)*

UMSK, Haziran 2013' de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişlikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dair bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (çekler, B tipi likit fonlar, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. (Not 47)

b) Finansal Yatırımlar

Sınıflandırma: Finansal Yatırımlar finansal tablolarda "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", "Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar" ve "Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar, yakın bir tarihte satılmak ve kar elde etmek amacıyla elde tutulan finansal varlıkları; Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkânının bulunduğu sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren, sabit bir vadesi bulunan ve işletme tarafından ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan ya da satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları; Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar, işletme tarafından satılmaya hazır olarak tanımlanan veya vadeye kadar elde tutulacak ya da gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları ifade eder.

Değerleme: Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirmesi sırasında 'gerçeğe uygun değeri' ile değerlenir. İlk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değer, finansal varlığın 'elde etme maliyeti'dir. Finansal varlıklar, izleyen dönemlerde bilanço tarihindeki 'gerçeğe uygun değeri' ile (Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz yöntemiyle) değerlenir. Aktif bir piyasada (Borsada) işlem gören finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 'Borsa Rayici'dir.

Gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde tespit edilememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerinden gösterilemeyen borsaya kayıtlı olmayan öz kaynağa dayalı finansal varlıklar, kayıtlı değerleri ile elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlenir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal varlık veya finansal borca ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp, kar/zarar olarak muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp (değer düşüklüğü zararları ve kur farkı kazanç ve kayıpları hariç) söz konusu finansal varlık bilanço dışı bırakılıncaya kadar özkaynaklarda muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlığın bilanço dışı bırakılması durumunda, daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç ve kayıplar, kar/zarara aktarılır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faizler kar/zararda muhasebeleştirilir. İşletmenin ilgili ödemeyi elde etme hakkının oluşması durumunda, satılmaya hazır öz kaynağa dayalı finansal araçlardan kaynaklanan temettüler, kar/zararda muhasebeleştirilir. (Not 4)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, esas faaliyetler çerçevesindeki ticari mal veya hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacakları ifade etmektedir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmektedir. Faiz tahakkuk etkisinin büyük olması durumunda, etkin faiz oranı ile ıskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir.

Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir. Net gerçekleşebilir değerin tespitinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak yurtiçi satışlarda alacağın vadesine uygun olan TL libor oranı, yurtdışı satışlarda ise libor oranı esas alınmıştır.

d) Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

e) İlişkili Taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

f) Hasılat

Gelirler, alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve tahmini müşteri iadeleri, iskontolar ve benzer diğer karşılıklar kadar indirilir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Hizmet sunumu

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir.

Temettü ve faiz geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Kira geliri

Kira geliri: Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönteme göre muhasebeleştirilir.

g) Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlenir. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini satışı tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış masrafları düşüldükten sonraki değerdir. (Not 10)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

h) Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst esası uygulanarak, doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir.

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı
Binalar	40	% 2,5
Makine Tesis	5 - 20	%5 - %20
Demirbaşlar	5 - 20	%5 - %20
Taşıt Araçları	5 - 20	5 - 20
Özel Maliyetler	5 - 10	%20 -%10

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

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (Not 14)

i) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz haklarını, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra 15 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Markalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. (Not 17)

j) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar, şirketin bilanço tarihi itibariyle mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler "şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar" olarak notlarda açıklanmaktadır. (Not 25)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

k) Devlet Teşvik ve Yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli koşulların işletme tarafından yerine getirilmesi ve teşviğin işletme tarafından elde edilmesi koşullarının gerçekleşeceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara yansıtılır. Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan giderlerle eşleştirilmek üzere giderlerin yapıldığı ilgili dönemler boyunca sistematik şekilde gelir olarak finansal tablolara yansıtılır. (Not 23)

l) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağrılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugünkü tahmini değerini ifade eder. (Not 25)

m) Borçlanma Maliyeti

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, takip eden tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan kredi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosunda kredi süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen faiz giderleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilir. Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde doğrudan gider yazılır.

n) Finansal Kiralamalar

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

o) Dövizli İşlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevirimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

p) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

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

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilânço tarihi itibariyle geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. (Not 40)

r) Pay Başına Kar/Zarar

Pay başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Şirketçe yıl içinde dağıtılan bedelsiz pay yoktur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

s) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

t) Türev Finansal Araçlar ve Gömülü Türev Araçları

Şirket'in türev finansal araçlarını vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden UMS 39 "Finansal araçların muhasebeleştirilmesi" standardına ait gerekli koşulları taşımaması nedeniyle finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir.

Alım satım amaçlı türev finansal araçlar, finansal tablolara ilk olarak maliyet değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri üzerinden değerlenir. Bu enstrümanların makul değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir veya gider olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri piyasa fiyatları veya ıskonto edilmiş nakit akımları ile değerlenmektedir. Makul değeri pozitif olan türev ürünleri bilançolarda diğer varlıklarda, negatif olanlar ise diğer yükümlülüklerde muhasebeleştirilmektedir. (Not 49)

u) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, likidite riski ve piyasa (kur ve faiz oranı) riskidir. Şirketin genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Şirketin finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Kredi Riski: Bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Likidite riski: Genel olarak şirketin nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması riskidir. Piyasaya ilişkin olarak veya fonlamaya ilişkin olarak ortaya çıkabilir.

Piyasaya ilişkin likidite riski: Şirketin piyasaya gerektiği gibi girememesi, bazı ürünlerdeki sığ piyasa yapısı ve piyasalarda oluşan engeller ve bölünmeler nedeniyle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatamaması veya pozisyonlardan çıkamaması durumunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Fonlamaya İlişkin Likidite Riski: Nakit giriş ve çıkışlarındaki düzensizlikler ve vadeye bağlı nakit akımı uyumsuzlukları nedeniyle fonlama yükümlülüğünü makul bir maliyet ile potansiyel olarak yerine getirememe ihtimalini ifade eder.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Piyasa Riski*:* Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

Faiz Oranı ve Döviz Kuru Riski: Döviz kuru veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle bir varlık veya finansal aracın değerinin azalması riskidir. Bu risk, faiz ve kur değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

v) Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

y) Netleştirme

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

z) İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır. Şirket, borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak ve yeni mağazalar açarak cirosunu ve karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Bu politika doğrultusunda, Şirketin 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle özkaynakları toplamı 67.163.332 TL'dir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımların tamamı satılmaya hazır finansal varlık olup, borsada işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmaktadır. 30 Haziran 2013 itibariyle bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa International Limited ve Leather Fashion Limited şirketlerinin özsermayelerini yitirmiş olması nedeniyle aktifte yer alan tutarı kadar değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Bağlı Menkul Kıymet	**33**	**33**
GSD Holding A.Ş.	33	33
İştirak	**10.000**	**10.000**
Marfar Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	40.000	40.000
İştirakler Sermaye Taahhüdü(-)	(30.000)	(30.000)
Bağlı Ortaklık	**2.655.331**	**2.655.331**
Leather Fashion Limited	6.871	6.871
Leather Fashion Limited Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	(6.871)	(6.871)
Sedesa Deri San. ve Tic. Ltd. Şti.	21.164	21.164
Desa International Ltd.	3.100.203	3.100.203
Desa International Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(3.100.203)	(3.100.203)
Desa SMS Ltd.	1.709.405	1.709.405
Desa International (UK) Ltd.	924.762	924.762
Bağlı Ortaklıklar Sermaye Taahhüdü(-)	-	-
Toplam	**2.665.364**	**2.665.364**

b) Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2013 itibariyle;

	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Ana Ortaklık Kar / Zarar Payı	Ana Ortaklık Devreden Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı	İştirak Geçmiş Yıl Düzeltmesinden Alınan Pay (*)	Net Değeri
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	% 39,99	1.539.980	381.548	343.735	(344.545)	1.920.718

Şirketin finansal tablolarını özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tuttuğu iştiraki Samsonite Seyahat Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş. 'nin sermayesi 3.850.000 TL, şirketin iştirak bedeli ise 1.539.980 TL'dir. Özkaynak yöntemiyle değerlenen iştirakin bilanço değeri ise 1.920.718 TL olmaktadır.

(*) İştirakin finansal tablolarında yaptığı 861.374 TL' lik geçmiş yıl kar zararlarına ilişkin düzeltmeden alınan pay 344.545 TL olup, Şirket özkaynaklarına geçmiş yıl zarar düzeltmesi olarak yansımıştır.

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

31 Aralık 2012 itibariyle;

	Yer	Hisse Oranı	Maliyet Değeri	Ana Ortaklık Kar / Zarar Payı	Ana Ortaklık Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Payı	Net Değeri
Samsonite Sey. Ürünleri A.Ş.	Türkiye	% 39,99	1.539.980	663.176	(319.441)	1.883.715

Şirketin finansal tablolarını özkaynak yolu ile konsolidasyona tabi tuttuğu iştiraki Samsonite Seyahat Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş. 'nin sermayesi 3.850.000 TL, şirketin iştirak bedeli ise 1.539.980 TL'dir. Özkaynak yöntemiyle değerlenen iştirakin bilanço değeri ise 1.883.715 TL olmaktadır.

Samsonite Seyahat Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.özet finansal bilgileri aşağıdadır:

Samsonite Seyahat Ürünleri A.Ş	**30 Haziran 2013**	**31 Aralık 2012**
Toplam varlıklar	8.275.872	6.728.160
Toplam yükümlülükler	(3.474.013)	(2.018.811)
Net varlıklar	4.801.859	4.709.349
Net kar / zarar	954.109	1.657.962
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%39,99)	381.548	663.176
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay	**381.548**	**663.176**

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu tek olduğundan ve faaliyetlerini Türkiye'de sürdürdüğünden bölümlere göre raporlama yapılmamıştır. (31 Aralık 2012- Yoktur)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan olan alacak tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan olan alacakların tümü ticari nitelikte olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ortaklar	**-**	**476.205**
Çelet Holding	-	476.205
Grup Şirketleri	**2.036.155**	**9.050.177**
Adesa Deri	513.520	8.090.894
Sedesa Deri	1.597	169
Desa International	57.771	57.405
Marfar Deri	25.351	23.721
Yapı Çimento	5.429	5.010
Desa İnternational UK Ltd	393.410	165.779
Desa SMS	1.036.576	707.199
Serga Deri	1.346	-
Samsonite	1.155	-
Ertelenmiş Fin. Geliri/Gideri (-)	**(1.486)**	**(5.328)**
Toplam	**2.034.669**	**9.521.054**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar, Şirketin mal alış satışlarından kaynaklanmaktadır ve vadeleri yaklaşık olarak ortalama 30 gündür. (31 Aralık 2012: Ortalama vade 30 gündür.)

b) İlişkili taraflara olan borç tutarlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ticari Borçlar	5.020.011	2.612.227
Diğer Borçlar	385.000	-
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	290.829	138.057
Toplam	**5.695.840**	**2.750.284**

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ticari Borçlar	**5.020.011**	**-**	**2.612.227**	**-**
Samsonite Seyahat Ürünleri	3.715.118	-	2.624.292	-
Çelet Holding	1.322.863	-	-	-
Serga Deri	23.446	-	11.398	-
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(41.416)	-	(23.463)	-
Diğer Borçlar	**-**	**385.000**	**-**	**-**
Melih Çelet	-	385.000	-	-
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	**290.829**	**-**	**138.057**	**-**
Adesa	290.829	-	138.057	-
	5.310.840	**385.000**	**2.750.284**	**-**

c) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler:

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satış işlemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013		30 Haziran 2012	
Grup Şirketi	**Alışlar**	**Satışlar**	**Alışlar**	**Satışlar**
Adesa Deri	-	44.391.813	-	38.996.157
Samsonite Seyahat Ürünleri	3.247.319	-	2.856.966	-
Desa International (UK) Ltd	155.215	160.461	116.421	117.355
Desa SMS Ltd	83.665	94.596	145.804	80.169
Perabayt Bilişim Pazarlama Dış Tic A.Ş.	-	124.822	-	153.074
Toplam	**3.486.199**	**44.771.692**	**3.119.191**	**39.346.755**

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili Taraflardan alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri:

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Grup şirketlerine ödenen kiralar	5.659	4.622
Ortaklara Ödenen Kiralar	185.943	336.549
Grup şirketlerine ödenen hizmetler	386.969	295.110
Toplam Ödenen	**578.571**	**636.281**
Ortaktan alınan işyeri kirası	7.200	7.200
Ortağa fatura edilen hizmetler	30.000	30.000
İştirakten alınan işyeri kirası	202.341	174.274
İştiraklere fatura edilen hizmetler	786.523	911.286
Grup şirketlerinden alınan işyeri kirası	4.500	4.800
Grup şirketlerinden tahsil edilen faiz gelirleri	9.662	12.954
Ortaklara ödenen faiz giderleri	10.569	-
Toplam Tahsil Edilen	**1.050.795**	**1.140.514**

e) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

30 Haziran 2013 yılı itibariyle üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 789.802 TL'dir. (30 Haziran 2012 – 458.547 TL)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	**2.034.669**	**9.521.054**
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 6)	2.034.669	9.521.054
Diğer Ticari Alacaklar	**8.951.829**	**5.831.640**
Alıcılar	6.905.282	2.998.247
Şüpheli Ticari Alacaklar	800.413	797.217
Kredi Kartı Alacakları	2.069.994	2.901.162
Şüpheli Ticari Alacaklar karşılığı (-)	(800.413)	(797.217)
Ertelenen Finansman Gideri (-)	(14.192)	(5.405)
Kredi Kartı Alacakları Reeskontu (-)	(9.255)	(62.364)
Ticari Alacaklar (Net)	**10.986.498**	**15.352.694**

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dönem Başı	**(797.217)**	**(708.542)**
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık/Tashih (+)	(3.196)	(118.251)
Dönem İçinde Tahsil Edilen Karşılık (-)	-	29.576
Kayıtlardan Çıkarılan Karşılık/Tashih (-)	-	-
Dönem Sonu	**(800.413)**	**(797.217)**

Karşılık ayrılan şüpheli ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
90 güne kadar vadesi geçmiş alacaklar	-	-
90 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	-	-
180 gün üstü vadesi geçmiş alacaklar	(800.413)	(797.217)
Dönem Sonu	**(800.413)**	**(797.217)**

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	**5.020.011**	**2.612.227**
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)	5.020.011	2.612.227
Diğer Ticari Borçlar	**22.585.637**	**33.628.917**
Satıcılar	13.286.658	20.502.586
Borç, Çek ve Senetleri	9.519.263	13.342.090
Ertelenen Finansman Geliri (-)	(220.284)	(215.759)
Toplam	**27.605.648**	**36.241.144**

bc) Uzun vadeli ticari borçlar

Uzun vadeli ticari borç bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 - Yoktur.)

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	**39.067**	**51.367**
Vergi Dairesinden Alacaklar	37.186	37.186
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.881	1.880
Personelden Alacaklar	-	12.301
Toplam	**39.067**	**51.367**

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	**498.968**	**487.985**
Verilen Depozito ve Teminatlar	498.968	487.985
Toplam	**498.968**	**487.985**

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 6)	**385.000**	**-**
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	**2.537.026**	**2.179.821**
Ödenecek Vergi ve Fonlar	501.767	859.622
Ödenecek SGK	1.871.884	1.125.386
Vadesi Geçmiş Ert. Veya Tak. Vergi ve D. Yük.	163.375	194.813
Toplam	**2.922.026**	**2.179.821**

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	**-**	**62.874**
Vadesi Geçmiş Ert. Veya Tak. Vergi ve D. Yük.	-	62.874
Toplam	**-**	**62.874**

NOT 10 – STOKLAR

Stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlk Madde ve Malzeme	30.075.316	35.767.782
Yarı Mamuller	14.151.621	7.645.421
Mamuller	34.503.471	30.623.036
Ticari Mallar	13.353.015	13.236.081
Diğer Stoklar	1.902.103	1.022.003
Toplam	**93.985.526**	**88.294.323**

Stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 92.208.718 TL'dir. (31 Aralık 2012 – 83.809.405 TL)

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Sipariş Avansları	1.132.523	617.981
İş Avansları	942.237	927.517
Gelecek Aylara Ait Giderler	827.707	824.635
İş avansları Şüpheli Alacak Karşılığı	(304.534)	(313.851)
Sipariş avansları Şüpheli Alacak Karşılığı	(98.565)	(98.541)
Personel Avansları	-	10.446
Toplam	**2.499.368**	**1.968.187**

b) Kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlişkili Taraflardan Alınan Sip. Avansları	**290.829**	**138.057**
Adesa Deri	290.829	138.057
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	**252.748**	**292.217**
Alınan Sipariş Avansları	252.748	277.637
Diğer Avanslar	-	14.580
Toplam	**543.577**	**430.274**

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

a) 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	**01.01.2013**	**Giriş**	**Çıkış**	**Transfer/ Düzeltme**	**Değerleme Artışı**	**30.06.2013**
Arazi ve Arsalar	4.910.000	-	-	-	-	4.910.000
Binalar	14.283.191	-	-	-	-	14.283.191
Makine, Tesis	4.717.433	19.118	-	-	-	4.736.551
Taşıtlar	1.108.302	-	-	-	-	1.108.302
Demirbaşlar	12.420.790	267.100	(110.152)	-	-	12.577.738
Özel Maliyetler	18.217.803	348.650	(111.753)	-	-	18.454.700
Toplam	**55.657.519**	**634.868**	**(221.905)**	**-**	**-**	**56.070.482**
Birikmiş						
Binalar	(1.238.291)	(94.977)	-	-	(89.402)	(1.422.670)
Makine, Tesis	(2.911.778)	(196.698)	-	-	-	(3.108.476)
Taşıtlar	(841.530)	(45.658)	-	-	-	(887.188)
Demirbaşlar	(7.929.278)	(655.735)	65.623	-	-	(8.519.390)
Özel Maliyetler	(12.143.468)	(1.331.149)	68.685	-	-	(13.405.932)
Toplam	**(25.064.345)**	**(2.324.217)**	**134.308**		**(89.402)**	**(27.343.656)**
Net Değer	**30.593.174**					**28.726.826**

(*) Arsa ve araziler bakiyesinin 3.515.615 TL'lik kısmı, binalar bakiyesinin 6.342.883 TL'lik kısmı Aralık 2012' de yapılan değerleme işleminden kaynaklanmaktadır. (Bkz. Not30/c)

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 94.278.191 TL'dir.

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

b) 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	**01.01.2012**	**Giriş**	**Çıkış**	**Transfer/ Düzeltme**	**Değerleme Artışı**	**31.12.2012**
Arazi ve Arsalar	1.394.385	-	-	-	(*)3.515.615	4.910.000
Binalar	7.947.768	-	-	(7.460)	(*)6.342.883	14.283.191
Makine, Tesis	4.536.290	32.279	-	148.864	-	4.717.433
Taşıtlar	1.108.302	-	-	-	-	1.108.302
Demirbaşlar	11.307.492	1.199.823	(86.525)	-	-	12.420.790
Özel Maliyetler	15.513.601	1.194.776	(98.267)	1.607.693	-	18.217.803
Yapılmakta Olan Yat.	1.599.483	-	-	(1.599.483)	-	-
Toplam	**43.407.321**	**2.426.878**	**(184.792)**	**149.614**	**9.858.498**	**55.657.519**
Birikmiş						
Binalar	(1.012.380)	(225.911)	-	-	-	(1.238.291)
Makine, Tesis	(2.447.771)	(420.797)	-	(43.210)	-	(2.911.778)
Taşıtlar	(718.201)	(123.329)	-	-	-	(841.530)
Demirbaşlar	(6.658.113)	(1.278.896)	7.731	-	-	(7.929.278)
Özel Maliyetler	(9.519.166)	(2.636.047)	11.745	-		(12.143.468)
Toplam	**(20.355.631)**	**(4.684.980)**	**19.476**	**(43.210)**		**(25.064.345)**
Net Değer	**23.051.690**					**30.593.174**

(*) Arsa ve araziler bakiyesinin 3.515.615 TL'lik kısmı, binalar bakiyesinin 6.342.883 TL'lik kısmı Aralık 2012' de yapılan değerleme işleminden kaynaklanmaktadır. (Bkz. Not30/c)

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sabit kıymetler üzerindeki toplam sigorta tutarı 88.201.687 TL'dir.

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

a) 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	**01.01.2013**	**Giriş**	**Çıkış**	**Transfer**	**30.06.2013**
Haklar	1.135.012	-	-	-	1.135.012
Toplam	**1.135.012**	**-**	**-**	**-**	**1.135.012**
Birikmiş Amortisman					
Haklar	(274.282)	(47.122)	-	-	(321.404)
Toplam	**(274.282)**	**(47.122)**	**-**	**-**	**(321.404)**
Net Değer	**860.730**				**813.608**

a) 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	**01.01.2012**	**Giriş**	**Çıkış**	**Transfer**	**31.12.2012**
Haklar	1.167.928	115.948	-	(148.864)	1.135.012
Toplam	**1.167.928**	**115.948**	**-**	**(148.864)**	**1.135.012**
Birikmiş Amortisman					
Haklar	(227.369)	(90.123)	-	43.210	(274.282)
Toplam	**(227.369)**	**(90.123)**	**-**	**43.210**	**(274.282)**
Net Değer	**940.559**				**860.730**

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

a) Finansal Kiralama İşlemleri

	30 Haziran 2013	**31 Aralık 2012**
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	5
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	-	(5)
Finansal Kiralama Borcu (Net) (*)	**-**	**-**

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

b) Operasyonel Kiralama İşlemleri

ba) Şirketin Kiracı Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Araç Kiralama Giderleri	213.824	317.135
Mağaza Kira Giderleri	9.053.888	8.148.156
İdari Binalar Kira Giderleri(*)	407.741	458.771
Toplam	**9.675.453**	**8.924.062**

(*) İdari binalara ilişkin yapılan kiralamaların sözleşmeleri bir yıl ve altındadır.

Şirketin mağaza kiralamalarından kaynaklanan kira kontratları nedeni ile gelecek dönemlere ait asgari kira ödeme taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
1 Yıldan Az	9.489.334	9.869.792
1 Yıldan Fazla – 5 Yıldan Az	31.193.133	34.492.970
Toplam	**40.682.467**	**44.362.762**

Şirketin araç kiralamalarından kaynaklanan kira kontratları nedeni ile gelecek dönemlere ait asgari kira ödeme taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
1 Yıldan Az	228.901	335.067
1 Yıldan Fazla – 5 Yıldan Az	107.447	159.085
Toplam	**336.348**	**494.152**

bb) Şirketin Kiralayan Sıfatıyla Yaptığı Kiralamalar

Şirket kiralayan sıfatıyla yaptığı operasyonel kiralamalar nedeniyle cari dönemde tahsil edip gelir tablosuna yansıttığı toplam kira geliri 125.772 TL'dir. (31 Aralık 2012: 183.846 TL). Yapılan kiralamaların sözleşmeleri bir yıl ve altındadır.

NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 22 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

30 Haziran 2013 itibariyle bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa İnternational Limited ile Leather Fashion'ın özsermayesini yitirmiş olması nedeniyle aktifte yer alan tutarları kadar (3.107.074 TL) ve değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

a) Şirket, Dâhilde İşleme İzin belgelerine sahiptir. Bu belgeler kapsamında Şirket 30 Haziran 2013 itibariyle 16.718.484 USD tutarında ithalat yapmış olup, bu alımlarla ilgili KDV teşviğinden yararlanmıştır. (31 Aralık 2012- 27.557.177 USD)

b) 2006/4 Sayılı Türk Ürünlerinin Yurt Dışında Markalaşması Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi Ve Turquality'nin desteklenmesi hakkında tebliğ kapsamında altı aylık dönem içinde 1.756.828 TL tutarında teşvikten yararlanma hakkı elde edilmiştir. (31 Aralık 2012 itibariyle 1.020.299 TL tutarında teşvikten yararlanma hakkı elde edilmiştir.)

c) 5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında Organize Sanayi Bölgesinde bulunan Düzce fabrikasında çalışan asgari ücretli işçilerin gelir vergileri, SSK primlerinin ödenmesi konusunda %5 muafiyet sağlamaktadır. Ayrıca Şirket Bakanlar Kurulu 2013/4966 sayılı kararına istinaden 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren ek olarak % 6 teşvikten yararlanmaya hak kazanmıştır. Şirket 30 Haziran 2013 itibariyle 315.647 TL teşvikten yararlanma hakkı elde etmiştir. (31 Aralık 2012: 924.928 TL)

d) 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanununun 81 inci maddesinin birinci fıkrasına eklenen (ı) bendi kapsamında, sigortalı olarak çalışanların malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutarın Hazinece karşılanmaktadır. Şirketin, bu kapsamda 30 Haziran 2013 itibariyle Çorlu fabrika, Sefaköy fabrika ve mağazalardaki çalışanlarına uyguladığı ve gelir kaydettiği işveren hissesinin beş puanlık kısmının tutarı 663.522 TL'dir. (31 Aralık 2012: 1.353.415 TL)

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Haziran 2013 itibariyle katlanılan toplam borçlanma maliyeti 3.489.485 TL olup tamamı doğrudan gider yazılmıştır. (30 Haziran 2012; 474.073 TL doğrudan gider yazılmıştır). Bkz: Not 37

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Şirket çalışanlarının kullanılmayan izin ücreti karşılığı ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İzin Karşılıkları	1.814.796	1.740.767
Toplam	**1.814.796**	**1.740.767**

Dönem içindeki izin ücreti karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem Başı	**1.740.766**	**1.406.176**
Dönem İçerisindeki Artış (+)	74.030	334.590
Dönem İçerisindeki İptal Edilen Karşılık (-)	-	-
Dönem Sonu	**1.814.796**	**1.740.766**

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Kısa vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dava Karşılığı	155.521	230.682
Diğer Gider Tahakkukları	-	5.504
Toplam	**155.521**	**236.186**

c) Uzun vadeli borç karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.876.803	1.838.958
Toplam	**1.876.803**	**1.838.958**

Kıdem Tazminatı Karşılıkları:

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 3.129,25TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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 değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 5 (31 Aralık 2012: %5,10) enflasyon ve % 7,49 (31 Aralık 2012: %10,00) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 2,37 (31 Aralık 2012: % 4,66) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
Dönem Başı	**1.838.958**	**1.465.699**
Dönem İçerisindeki Artış (+)	37.845	373.259
Dönem İçerisindeki İptal Edilen Karşılık (-)	-	-
Dönem Sonu	**1.876.803**	**1.838.958**

d) Alınan ve Verilen Teminatlar

da) Şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefaletlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
Teminat Mektupları		**418.000**		**398.000**
TL	418.000		398.000	
Teminat Çekleri		**30.000**		**80.000**
TL	30.000		80.000	
Teminat Senetleri		**510.000**		**410.000**
TL	510.000		410.000	
Toplam		**958.000**		**888.000**

db) Pasifte yer almayan bilanço dışı yükümlülüklerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
Verilen Teminat Mektupları		**4.987.600**		**6.814.366**
TL	3.964.417		3.997.657	
USD	613.743		999.578	
EURO	409.440		1.817131	
Verilen Senetler(*)		**5.774.400**		**-**
USD	5.774.400		-	
Verilen Kefaletler				**-**
TL			-	
İpotek Senedi (**)		**11.548.800**		**10.695.600**
USD	11.548.800		10.695.600	
Verilen Emanetler		**30**		**30**
TL	30		30	
Toplam		**22.310.830**		**17.509.996**

(*) Şirket, Finans Katılım Bankası'ndan kullandığı krediye teminat olarak 5.774.400 TL (3.000.000 USD) teminat senedi vermiştir. (31 Aralık 2012: Yoktur)

(**) Şirket kullandığı diğer kredilere teminat olarak Çorlu'da yer alan fabrika üzerinden 11.548.800 TL (6.000.000 USD) ipotek senedi vermiştir. (31 Aralık 2012: 10.695.600 TL (6.000.000 USD)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

dc) 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket Tarafından Verilenler TRİ'ler	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	22.310.800	17.509.966
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	**-**	**-**
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	30	30
1) Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
2) B ve C maddesi Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutar	30	30
Toplam	**22.310.830**	**17.509.996**

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle % 0,00004'tür. (31 Aralık 2012: %0,00004)

dd) Vadeli döviz alımı ve opsiyon sözleşmeleri;

Şirketin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyle vadeli döviz alımı ve opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012- Şirketin vadeli döviz alımı ve opsiyon sözleşmesi bulunmamaktadır.)

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Çalışanların Ücret Tahakkukları	2.759.150	3.033.654
Toplam	**2.759.150**	**3.033.654**

NOT 28– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2013 30 Haziran 2013	1 Nisan 2013 30 Haziran 2013	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Nisan 2012 30 Haziran 2012
Ücret Giderleri	**(26.037.036)**	**(11.478.835)**	**(22.052.305)**	**(9.606.120)**
Üretim Maliyetine Giden	(13.888.539)	(5.289.217)	(10.692.889)	(4.051.960)
Genel Yönetime Giden	(3.580.540)	(1.762.134)	(3.355.354)	(1.746.145)
Pazarlama Satış Dağıtıma Giden	(8.133.168)	(4.197.783)	(7.305.671)	(3.599.213)
Araştırma Geliştirmeye Giden	(434.789)	(229.701)	(698.391)	(208.802)
Amortisman Giderleri	**(2.371.340)**	**(1.130.782)**	**(2.271.377)**	**(1.190.129)**
Üretim Maliyetine Giden	(330.757)	(164.019)	(244.529)	(122.843)
Genel Yönetime Giden	(484.962)	(229.251)	(469.071)	(237.605)
Pazarlama Satış Dağıtıma Giden	(1.555.621)	(737.512)	(1.557.777)	(829.681)
Toplam	**(28.408.376)**	**(12.609.617)**	**(24.323.682)**	**(10.796.249)**

NOT 29– DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Turquality Teşviki Gelir Tahakkukları	1.756.828	1.020.299
SGK Prim Teşviki Gelir Tahakkukları	151.269	-
Diğer KDV	148.355	33.484
Diğer Dönen Varlıklar	15.116	55.703
Toplam	**2.071.568**	**1.107.486**

b) Diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Diğer Yükümlülükler	49	3.595
Toplam	**49**	**3.595**

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Özkaynakların Ayrıntısı

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle şirketin öz sermayesi 67.163.332 TL (31 Aralık 2012 – 70.213.275 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ödenmiş Sermaye	49.221.970	49.221.970
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	9.280.640	9.365.572
Sermaye Düzeltme Farkı	5.500.255	5.500.255
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	952.952	839.272
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	1.827.981	2.457.251
Dönem Net Karı/Zararı	379.534	2.828.955
Özsermaye	**67.163.332**	**70.213.275**

b) Ödenmiş Sermaye

Şirket 2007 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir. Ödenmiş sermayesi ise 49.221.970 TL (31 Aralık 2012: 49.221.970 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 4.922.196.986 (31 Aralık 2012: 4.922.196.986) adet hisseye bölünmüştür.

Yönetim Kurulu üyelerinin 4 (Dört) 'ü ve denetçiler, (A) grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu hissedarların 1 hisse karşılığı 50 oy , (A) grubu hisse dışı hissedarların ise 1 hisse karşılığı 1 oy hakkı vardır. Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
Melih Çelet	10,00%	4.922.197	14,92%	7.343.918
Çelet Holding A.Ş.	54,28%	26.717.682	54,28%	26.717.682
Halka Açık Kısım (*)	34,92%	17.188.312	30,00%	14.766.591
Diğer	0,80%	393.779	0,80%	393.779
Toplam	**100,00%**	**49.221.970**	**100,00%**	**49.221.970**

(*) Halka açık kısım içerisinde yer alan % 6,79 oranındaki 3.340.886 TL tutarındaki hisse Çelet Holding A.Ş.'ye , % 4,92 oranındaki 2.421.721 TL tutarındaki hisse Melih Çelet'e aittir.

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

c) Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

9.280.640 TL'lik maddi duran varlık değer artış fonu (31 Aralık 2012: 9.365.572 TL) fabrika binasının 3 Aralık 2012 tarihinde yeniden değerlemeye tabi tutulmasından kaynaklanmış olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir. (Not 14)

	Toplam Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Değer Artış Fonu (Net)
Fabrika Arsası	3.515.615	(175.781)	3.339.834
Fabrika ve Ofis Binası	6.342.883	(317.145)	6.025.738
30 Haziran 2013 İtibarıyla Amortisman Etkisi	(89.402)	4.470	(84.932)
Toplam	**9.769.096**	**(488.456)**	**9.280.640**

31 Aralık 2012 itibarıyla:

9.365.572 TL'lik maddi duran varlık değer artış fonu fabrika binasının 3 Aralık 2012 tarihinde yeniden değerlemeye tabi tutulmasından kaynaklanmış olup ayrıntısı aşağıdaki gibidir. (Not 14)

	Toplam Değer Artışı	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Değer Artış Fonu (Net)
Fabrika Arsası	3.515.615	(175.781)	3.339.834
Fabrika ve Ofis Binası	6.342.883	(317.145)	6.025.738
Toplam	**9.858.498**	**(492.926)**	**9.365.572**

d) Sermaye Düzeltme Farkı

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle sermaye enflasyon düzeltme farkı 5.500.255 TL'dir. (31 Aralık 2012: 5.500.255 TL)

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Birinci Tertip Yasal Yedekler	952.952	839.272
Toplam	**952.952**	**839.272**

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

f) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Birikmiş Kar / Zarar Açılışı	2.457.251	1.296.438
Önceki Dönem Net Kar / Zararından transfer	2.828.955	1.160.813
İştirak Sermaye Düzeltmesi	(344.545)	-
Temettü Dağıtımı	(3.000.000)	-
1. Tertip Yasal Yedek Akçe	(113.680)	-
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	**1.827.981**	**2.457.251**

NOT 31 – HASILAT

	1 Ocak 2013 30 Haziran 2013	1 Nisan 2013 30 Haziran 2013	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Nisan 2012 30 Haziran 2012
Yurtiçi Satışlar	68.624.148	30.328.112	60.700.567	33.441.171
Yurtdışı Satışlar	45.243.751	22.686.386	44.677.703	23.444.788
Diğer Gelirler	71.439	42.213	32.918	18.465
Brüt Satışlar	**113.939.338**	**53.056.711**	**105.411.188**	**56.904.424**
İadeler (-)	(3.332.171)	(1.494.672)	(4.644.651)	(1.545.205)
Satış İskontoları (-)	(25.644.825)	(9.251.934)	(13.379.102)	(13.161.390)
İndirimler (-)	(224.447)	(129.350)	(104.717)	(32.537)
Net Satışlar	**84.737.895**	**42.180.755**	**87.282.718**	**42.165.292**
Satışların Maliyeti (-)	(53.364.418)	(26.085.439)	(59.215.968)	(27.390.592)
Esas Faaliyet Geliri (Net)	**31.373.477**	**16.095.316**	**28.066.750**	**14.774.700**

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak 2013 30 Haziran 2013	1 Nisan 2013 30 Haziran 2013	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Nisan 2012 30 Haziran 2012
Genel Yönetim Giderleri	(5.714.511)	(2.746.150)	(5.840.419)	(2.880.198)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(24.503.742)	(12.307.120)	(23.529.629)	(11.244.915)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(928.674)	(475.664)	(913.343)	(233.950)
Toplam	**(31.146.927)**	**(15.528.934)**	**(30.283.391)**	**(14.359.063)**

a) Genel yönetim giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2013 30 Haziran 2013	1 Nisan 2013 30 Haziran 2013	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Nisan 2012 30 Haziran 2012
Personel Giderleri	(3.580.540)	(1.762.134)	(3.355.354)	(1.746.145)
Amortisman Giderleri	(484.962)	(229.251)	(469.071)	(237.606)
Kira Giderleri	(360.691)	(181.255)	(410.034)	(179.076)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(28.419)	(7.570)	(95.434)	(14.097)
Danışmanlık Giderleri	(278.420)	(120.596)	(295.657)	(142.706)
Seyahat ve Yol Giderleri	(349.807)	(140.874)	(487.877)	(319.493)
Vergi Resim Harçlar	(101.601)	(33.925)	(100.290)	(35.617)
Sigorta, Bakım Onarım Gid	(14.600)	(7.349)	(102.346)	(19.440)
Haberleşme Giderleri	(55.858)	(24.721)	(72.818)	(29.405)
Elektr-Su-Yakıt,OtoYakıt Gid.	(56.423)	(24.076)	(135.042)	(70.723)
Kırtasiye, Reklam İlan Gid	(27.907)	(14.944)	(62.818)	(30.261)
Bakım Onarım Giderleri	(36.558)	(18.416)	-	-
Diğer	(338.725)	(181.039)	(253.678)	(55.629)
Toplam	**(5.714.511)**	**(2.746.150)**	**(5.840.419)**	**(2.880.198)**

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

b) Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri'nin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2013 30 Haziran 2013	1 Nisan 2013 30 Haziran 2013	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Nisan 2012 30 Haziran 2012
Personel Giderleri	(8.133.168)	(4.197.783)	(7.305.671)	(3.599.213)
Gayrimenkul Kira Giderleri	(8.955.023)	(4.555.823)	(8.144.408)	(4.024.104)
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	(764.482)	(390.445)	(775.738)	(357.399)
Reklam ve İlan Giderleri	(1.144.623)	(713.504)	(1.409.775)	(731.242)
Nakliye Giderleri	(75.294)	(23.904)	(154.365)	(65.176)
Kargo ve Seyahat Giderleri	(836.968)	(359.776)	(924.859)	(490.518)
Amortisman Giderleri	(1.555.621)	(737.512)	(1.557.777)	(829.681)
Banka Komisyon Giderleri	(947.532)	(444.143)	(1.449.001)	(491.585)
Telefon, Faks, Data Hattı	(126.806)	(45.050)	(109.514)	(59.099)
Bakım Onarım Sigorta Giderleri	(192.929)	(55.517)	(169.925)	(49.088)
Vergi Resim Harç Giderleri	(248.028)	(92.327)	(255.460)	(104.413)
Raf, Tabela, Matbuat Giderleri	(313.991)	(159.900)	(228.009)	(4.656)
Ürün, Tamir ve İhrac. Gümr. Giderleri	(272.559)	(123.559)	(195.861)	(98.523)
Dışarıdan Sağlanan Eğitim vb. Faydalar	(14.565)	(3.873)	(96.724)	(22.381)
Sigorta Giderleri	(109.793)	(50.446)	-	-
Temsil Ağırlama Giderleri	(26.544)	(10.377)	-	-
Seyahat Giderleri	(151.293)	(72.099)	-	-
Yurtdışı Fuar Katılım Giderleri	(96.927)	(12.374)	-	-
Diğer	(537.596)	(258.708)	(752.542)	(317.837)
Toplam	**(24.503.742)**	**(12.307.120)**	**(23.529.629)**	**(11.244.915)**

c) Araştırma geliştirme giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2013 30 Haziran 2013	1 Nisan 2013 30 Haziran 2013	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Nisan 2012 30 Haziran 2012
Personel Giderleri	(434.789)	(229.701)	(689.391)	(208.802)
Elektrik, Su ve Yakıt Giderleri	(8.064)	(3.342)	(10.026)	(2.430)
Seyahat Giderleri	(35.468)	(20.517)	(9.520)	(3.717)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(34.178)	(14.182)	(17.915)	-
Bakım Onarım Giderleri	(2.515)	(1.348)	(633)	(574)
Tasarım ve Modelleme Giderleri	(396.527)	(195.563)	(132.449)	(11.675)
Diğer	(17.133)	(11.011)	(53.409)	(6.752)
Toplam	**(928.674)**	**(475.664)**	**(913.343)**	**(233.950)**

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2013 30 Haziran 2013	1 Nisan 2013 30 Haziran 2013	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Nisan 2012 30 Haziran 2012
Sübvansiyon (SSK ve Stopaj)	979.170	568.567	1.076.261	528.808
Sübvansiyon (Turquality ve ITKIB)	784.163	487.564	-	-
Kon.Kal.Kar. (Şüp. Ala. ve Dava Kar. İpt.)	84.477	76.803	29.016	(12.250)
Kira Gelirleri	125.772	22.835	183.846	93.337
Fiyat Farkları	22.254	7.789	-	(5.383)
Sabit Kıymet Satış Geliri	184.081	3.557	-	-
İthalat Terkinleri	569.258	568.063	88.263	-
Hasar Tazmin Geliri	143.576	118.862	-	(86.458)
Hizmet Gelirleri	367.670	133.665	278.409	278.409
Numune Gelirleri	84.360	12.501	-	(32.996)
Mutabakat Farkları	3.405	516	26.577	26.577
Tamir Gelirleri	165.255	79.424	-	(32.244)
Reklam ve Pazarlama Destek Katılım Payı	-	-	25.233	10.233
Kambiyo Karları	17.078.673	14.937.246	2.711.882	1.529.324
Reeskont Gelirleri	383.677	43.490	484.493	26.075
Diğer	283.340	143.390	1.162.558	1.002.568
Toplam	**21.259.131**	**17.204.272**	**6.066.538**	**3.326.000**

b) Esas faaliyetlerden diğer giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2013 30 Haziran 2013	1 Nisan 2013 30 Haziran 2013	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Nisan 2012 30 Haziran 2012
Çalışmayan Kısım Zararları	-	-	(2.585.537)	-
Karşılık Giderleri (Ver. Sip. Avans.)	(24)	407	(567.655)	(475.173)
Satış Primi Komisyonu	(166.324)	(38.055)	(64.531)	(13.523)
Kambiyo Zararları	(17.477.082)	(15.401.500	(2.397.768)	(1.504.440)
Reeskont Gideri	(264.156)	(6.682)	(461.620)	11.429
Diğer	(21.818)	(15.594)	(95.741)	(61.883)
Toplam	**(17.929.404)**	**(15.461.424)**	**(6.172.852)**	**(2.043.590)**

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak 2013 30 Haziran 2013	1 Nisan 2013 30 Haziran 2013	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Nisan 2012 30 Haziran 2012
Faiz Gelirleri	9.662	4.857	12.954	6.477
Toplam	**9.662**	**4.857**	**12.954**	**6.477**

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Bkz. Not 33

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak 2013 30 Haziran 2013	1 Nisan 2013 30 Haziran 2013	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Nisan 2012 30 Haziran 2012
Kredi Faiz Gideri	(1.020.231)	(532.706)	(1.093.625)	(789.388)
Kredi Kur Farkı Gelirleri	1.452.076	1.148.139	1.484.060	447.758
Kredi Kur Farkı Giderleri	(3.483.012)	(3.202.704)	(479.612)	(451.292)
Kredi Kartı Komisyonu	(162.377)	(74.146)	(130.176)	42.534
Banka Teminat Mektubu Komisyonu	(67.887)	(9.154)	(86.719)	-
Banka Masrafları	(81.166)	(36.464)	-	-
Diğer Finansman Giderleri	(126.888)	(65.625)	(168.001)	108.322
Toplam	**(3.489.485)**	**(2.772.660)**	**(474.073)**	**(642.066)**

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bkz: Dipnot 30/c

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari Vergi Yükümlülüğü	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Cari Kurumlar vergisi karşılığı	(196.735)	(758.783)
Peşin ödenen vergi ve fonlar	160.913	-
Toplam Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	**(35.822)**	**(758.783)**

Gelir tablosundaki vergi gideri	1 Ocak 2013 – 30 Haziran 2013	1 Ocak 2012 – 30 Haziran 2012
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(196.735)	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	118.267	335.372
Toplam vergi geliri / (gideri)	**(78.468)**	**335.372**
Devam eden faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	(78.468)	335.372
Durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi geliri / (gideri)	-	-
Toplam vergi geliri / (gideri)	**(78.468)**	**335.372**

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. (2012: % 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 (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibariyle mali karları üzerinden %20 (2012 mali yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

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

50 Seri Numaralı Kurumlar Vergisi Genel Tebliği uyarınca Türkiye'ye döviz olarak getirildiğinin tevsik edilmesi kaydıyla serbest bölgelerdeki faaliyetlerden elde edilen kazançlar Gelir Vergisi Kanunu'nun 75/4 maddesi kapsamında menkul sermaye iradı sayılmadığından Kurumlar Vergisi ve kurum stopajı matrahı dışında tutulmaktadır.

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 75'inci maddesinin 2'nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kar payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Şirket'in cari dönemde 91.501 TL ertelenen vergi yükümlülüğü, (31 Aralık 2012: 214.238 TL ertelenen vergi yükümlülüğü) bulunmakta olup, detayı aşağıdaki gibidir;

	Toplam Geçici Farklar 30 Haziran 2013	Ertelen.Vergi Varlık/Yük. 30 Haziran 2013	Toplam Geçici Farklar 31 Aralık 2012	Ertelen.Vergi Varlık/Yük. 31 Aralık 2012
Alıcılar Reeskontu	14.192	2.838	5.405	1.081
İlişkili Taraflardan Alacaklar Rees.	1.486	297	5.328	1.066
Kredi Kartları Reeskontu	9.255	1.852	62.364	12.473
Şüpheli Alacak Karşılığı	812.486	162.498	985.013	197.003
İzin Karşılığı	1.814.796	362.959	1.740.766	348.153
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.876.803	375.360	1.838.958	367.792
Borç/Gider Karşılıkları	155.522	31.104	232.121	46.424
Finansal Yatırımlar Değer Düşük.Karşılığı	3.107.074	621.415	3.107.074	621.415
Ertelenen Vergi Varlığı	**7.791.614**	**1.558.323**	**7.977.029**	**1.595.407**
Satıcılar Reeskontu	(49.064)	(9.813)	(68.133)	(13.627)
Borç Senetleri Reeskontu	(171.220)	(34.244)	(147.626)	(29.525)
İlişkili Taraflara Borçlar Rees	(41.416)	(8.283)	(23.463)	(4.693)
Sabit Kıymetler Amortismanları	(4.573.220)	(914.644)	(5.324.072)	(1.064.814)
Sabit Kıymetler Değer Artışı	(9.769.096)	(488.455)	(9.858.498)	(492.926)
Kredi Reeskontu	(48.880)	(9.776)		
Gelir Tahakkukları	(923.045)	(184.609)	(1.020.299)	(204.060)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	**(15.575.941)**	**(1.649.824)**	**(16.442.091)**	**(1.809.645)**
Ertelenen Vergi Varlığı (Net)		**(91.501)**		**(214.238)**

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	**(214.238)**	**254.236**
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	118.267	24.452
MDV değer artış fonuna ait ertelenen vergi (Not 27/c)	4.470	(492.926)
Dönem sonu kapanış bakiyesi, 31 Aralık itibariyle	**(91.501)**	**(214.238)**

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, cari yıl net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerleme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kar hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kar hesaplamaları, net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur. Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

Hisse başına kar	**1 Ocak 2012 – 30 Haziran 2012**	**1 Nisan 2013 - 30 Haziran 2013**	**1 Ocak 2012 – 30 Haziran 2012**	**1 Nisan 2012 - 30 Haziran 2012**
Net dönem karı / (zararı)	**379.534**	**(153.582)**	**(2.335.047)**	**1.286.235**
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Her biri 1 Kr)	**4.922.196.986**	**4.922.196.986**	**4.922.196.986**	**4.922.196.986**
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	0,0001	(0,0001)	(0,0005)	0,0003
Net dönem karı / (zararı)	**379.534**	**(153.582)**	**(2.335.047)**	**1.286.235**
Eksi: Durdurulan faaliyetlerden yıl içinde elde edilen kar				
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başı karın Hesaplanması için net dönem karı	**379.534**	**(153.582)**	**(2.335.047)**	**1.286.235**
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	**0,0001**	**(0,0001)**	**(0,0005)**	**0,0003**
Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar				
Seyreltilmiş hisse başına kar /(zarar)	0,0001	(0,0001)	(0,0005)	0,0003
Devam eden faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zarar)	**0,0001**	**(0,0001)**	**(0,0005)**	**0,0003**
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar				

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Şirket dönem içerisinde aldığı kar dağıtım kararına göre 2012 yılı karından 2.184.671 TL ve kalan tutarın 2011 yılı karından karşılanmak üzere toplam 3.000.000,00TL kar dağıtmıştır. Şirket ortaklarına %6,09 nispetinde ve 1 Kr'lik nominal değerde bir adet hisse senedine 0,06095 Kr brüt nakit temettü dağıtmıştır.

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Kullanılan para birimi için bakınız not 2.5.

Dönem içinde kar zararda muhasebeleştirilen kur farkları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013 30 Haziran 2013	1 Nisan 2013 30 Haziran 2013	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Nisan 2012 30 Haziran 2012
Finansman Giderleri	**(2.030.936)**	**(2.054.565)**	**1.004.448**	**(3.534)**
Kredi Kur Farkı Gelirleri (Not 37)	1.452.076	1.148.139	1.484.060	447.758
Kredi Kur Farkı Giderleri (Not 37)	(3.483.012)	(3.202.704)	(479.612)	(451.292)
Esas Faaliyetlerden Gelir Gider	**(398.409)**	**14.937.246**	**314.114**	**24.884**
Kambiyo Karları (Not 34/a)	17.078.673)	14.937.246	2.711.882	1.529.324
Kambiyo Zararları (Not 34/b)	(17.477.082)	(15.401.500	(2.397.768)	(1.504.440)

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

a) Alacaklar ve Borçlar

Alacak ve borçlara ilişkin açıklamalar için bkz. Not. 7 ve Not 9

b) Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle nakit ve benzeri değerlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
Kasa		**457.261**		**221.550**
- TL	446.043		211.609	
- USD	4.512		4.062	
- EUR	6.681		5.877	
- GBP	25		2	
Bankalar		**730.371**		**572.092**
Vadesiz Mevduat				
- TL	718.630		542.223	
- USD	1.360		5.183	
- EUR	5.520		7.099	
- GBP	4.858		17.584	
- CHF	3		3	
Barter Çekleri		**(7.444)**		**(2.813)**
-TL	(7.444)		(2.813)	
Toplam		**1.180.188**		**790.829**

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle şirketin banka mevduatlarında 9.250 TL bloke hesap bulunmaktadır. (31 Aralık 2012: Yoktur.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

c) Finansal Borçlanmalar

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
Kısa Vadeli Borçlanmalar		**13.025.076**		**23.274.109**
- Banka Kredileri	12.947.905		23.226.462	
- Kredi Kartı Borçları	77.171		47.647	
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		**5.298.959**		**1.689.056**
- Banka Kredileri	5.298.959		1.689.056	
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar		**18.234.035**		**24.963.165**
Uzun Vadeli Borçlanmalar		**22.095.439**		**2.139.120**
- Banka Kredileri	22.095.439		2.139.120	
Toplam		**40.419.474**		**27.102.285**

ca) Kısa vadeli borçlanmalar içinde yer alan banka kredilerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013			31 Aralık 2012		
Para Birimi	**Döviz Tutarı**	**TL Tutarı**	**Etkin Faiz %**	**Döviz Tutarı**	**TL Tutarı**	**Etkin Faiz %**
USD	5.199.398	10.007.802	1,06 – 4,5	3.090.295	5.508.760	4,57 – 5,37
EURO	-	-	-	3.544.685	8.336.035	4,93 – 5,07
TL	-	2.940.103	7,08 – 9,12	-	9.381.667	8,06 – 15,32
Toplam		**12.947.905**			**23.226.462**	

cb) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013			31 Aralık 2012		
Para Birimi	**Döviz Tutarı**	**TL Tutarı**	**Etkin Faiz %**	**Döviz Tutarı**	**TL Tutarı**	**Etkin Faiz %**
USD	1.757.740	3.383.298	4,4 – 4,46	947.524	1.689.056	4,79
EURO	762.088	1.915.661	4,22	-	-	-
Toplam		**5.289.959**			**1.689.056**	

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

cc) Uzun vadeli borçlanmaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013			31 Aralık 2012		
Para Birimi	**Döviz Tutarı**	**TL Tutarı**	**Etkin Faiz %**	**Döviz Tutarı**	**TL Tutarı**	**Etkin Faiz %**
USD	5.866.096	11.291.061	4,4 – 4,46	1.200.000	2.139.120	4,79
EURO	4.298.197	10.804.378	4,22	-	-	-
Toplam		**22.095.439**			**2.139.120**	

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

48.1. Kredi Riski: Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

48.1.1. Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2013 itibariyle

30.06.2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	**2.034.669**	**8.951.829**	**-**	**39.067**	**730.371**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	*958.000*	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.034.669	8.951.829	-	39.067	730.371
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	*958.000*	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	800.413	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(800.413)	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012 itibariyle

31.12.2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	9.521.054	5.831.640	-	51.367	572.092
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	*888.000*	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.521.054	5.831.640	-	51.367	572.092
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	*888.000*	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	797.217	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(797.217)	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

48.1.2. Alacaklar için alınan teminatların detayı ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Şirketin 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle alacakları için almış olduğu teminatların toplam tutarı 958.000 TL'dir. (31 Aralık 2012 tarihi itibariyle alacakları için almış olduğu teminatların toplam tutarı 888.000 TL'dir.)

48.1.3. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar:

Şirketin koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlığı bulunmamaktadır. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların tahsilatlarında herhangi bir sıkıntı yaşanmamakta olup ticari alacakların ortalama tahsilat süreleri 15-120 gün arasında değişmektedir. (31 Aralık 2012- 15-120 gündür)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

48.1.4. Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin olarak ayrılan değer düşüklüğünün tespiti sırasında hangi etkenlerin göz önünde bulundurulduğuna yönelik açıklamalar:

30 Haziran 2013 itibariyle bağlı ortaklık niteliğinde olan ve cirosunun düşük olması nedeniyle konsolide edilmeyen Desa İnternational Limited ile Leather Fashion'ın özsermayesini yitirmiş olması nedeniyle aktifte yer alan tutarları kadar (3.107.074 TL) ve değer düşüklüğü hesaplanarak Finansal Yatırımlar hesabı içinde gösterilmiştir.

48.1.5. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma tablosu

Yoktur. (31 Aralık 2012- Yoktur)

48.1.6. Şirket'in güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların;

- Niteliği ve defter değeri;

Yoktur. (31 Aralık 2012- Yoktur)

- Anılan varlıkların halihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı:

Yoktur. (31 Aralık 2012- Yoktur)

48.2.Likidite riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle likidite riskine maruz kalmıştır. Şirket ticari borçlarının vadelerini uzatmak, yeni hammadde alımı yerine hammadde stoklarına ağırlık vermek suretiyle likidite yönetimi gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

48.2.1.Türev ve türev olmayan finansal yükümlüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Ticari borçların ortalama vadesi 90 gündür. (31 Aralık 2012- 90 Gün)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Cari Dönem:

30 Haziran 2013

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	**71.021.721**	**66.516.469**	**22.881.957**	**17.762.021**	**25.872.491**	
Banka Kredileri	40.419.474	40.468.360	1.252.414	13.343.455	25.872.491	-
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	27.605.648	27.605.648	23.281.394	4.324.254	-	-
Diğer Borçlar	2.922.026	2.922.026	2.827.714	94.312	-	-
Diğer Yükümlülük	49	49	49	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-

Önceki Dönem:

31 Aralık 2012

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	**69.053.647**	**69.053.647**	**41.953.029**	**24.898.624**	**2.201.994**	
Banka Kredileri	27.102.285	27.102.285	4.454.141	20.509.024	2.139.120	-
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	36.241.144	36.241.144	31.977.293	4.263.851		-
Diğer Borçlar	2.242.695	2.242.695	2.054.072	125.749	62.874	-
Diğer Yükümlülük	3.595	3.595	3.595	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler						
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-

48.3. Piyasa Riski: Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

48.3.1. Kur Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.06.2013	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CHF	GBP	NOK
1.Ticari Alacaklar	3.670.506	50.892	473.333	18	813.430	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	22.962	3.052	4.854	1	1.667	-
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	2.985.946	145.885	864.072	-	182.004	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	**6.679.414**	**199.830**	**1.342.259**	**19**	**997.101**	**-**
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a.Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9.Toplam varlıklar (4+8)	**6.679.414**	**199.830**	**1.342.259**	**19**	**997.101**	**-**
10.Ticari Borçlar	(9.045.319)	(2.350.202)	(1.412.761)	(38.217)	(288.224)	(168.074)
11.Finansal Yükümlülükler	(15.306.760)	(6.957.138)	(762.088)	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(81.244)	(42.209)	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(317.968)	(74.349)	(2.754)	-	(57.332)	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**(24.751.291)**	**(9.423.898)**	**(2.177.603)**	**(38.217)**	**(345.556)**	**(168.074)**
14.Ticari Borçlar	-					
15.Finansal Yükümlülükler	(22.095.439)	(5.866.096)	(4.298.197)	-	-	-
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**(22.095.439)**	**(5.866.096)**	**(4.298.197)**	**-**	**-**	**-**
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	**(46.846.730)**	**(15.289.994)**	**(6.475.800)**	**(38.217)**	**(345.556)**	**(168.074)**
19.Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(40.167.317)**	**(15.090.165)**	**(5.133.541)**	**(38.198)**	**651.545**	**(168.074)**
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)Pozisyonu (UFRS 7.B23 (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(43.153.263)**	**(15.236.050)**	**(5.997.614)**	**(38.198)**	**469.540**	**(168.074)**
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
23.Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
24.Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
25.İhracat	**47.636.744**	**24.748.932**	**-**	**-**	**-**	**-**
26.İthalat	**32.179.738**	**16.718.484**	**-**	**-**	**-**	**-**

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 30 Haziran 2013 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31.12.2012	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CHF	GBP	NOK
1.Ticari Alacaklar	9.810.128	11.258	2.722.834	17	1.179.719	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	39.817	5.188	5.519	2	6.126	-
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	299.274	75.938	51.998	4.842	11.222	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	**10.149.219**	**92.384**	**2.780.351**	**4.861**	**1.197.067**	**-**
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a.Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	-	-	-	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9.Toplam varlıklar (4+8)	**10.149.219**	**92.384**	**2.780.351**	**4.861**	**1.197.067**	**-**
10.Ticari Borçlar	(12.910.543)	(2.566.067)	(2.852.219)	(104.517)	(464.700)	(287.601)
11.Finansal Yükümlülükler	(15.533.851)	(4.037.819)	(3.544.685)	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(75.717)	(42.476)	-	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(157.918)	(50.166)	(20.031)	-	(7.450)	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**(28.678.029)**	**(6.696.528)**	**(6.416.935)**	**(104.517)**	**(472.150)**	**(287.601)**
14.Ticari Borçlar	-					
15.Finansal Yükümlülükler	(2.139.120)	(1.200.000)	-	-	-	-
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**(2.139.120)**	**(1.200.000)**	**-**	**-**	**-**	**-**
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	**(30.817.149)**	**(7.896.528)**	**(6.416.935)**	**(104.517)**	**(472.150)**	**(287.601)**
19.Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(20.667.930)**	**(7.804.144)**	**(3.636.584)**	**(99.656)**	**724.917**	**(287.601)**
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)Pozisyonu (UFRS 7.B23 (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(20.967.204)**	**(7.880.082)**	**(3.688.582)**	**(104.498)**	**713.695**	**(287.601)**
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
23.Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
24.Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
25.İhracat	**88.875.552**	**49.857.260**	**-**	**-**	**-**	**-**
26.İthalat	**55.733.643**	**31.265.367**	**-**	**-**	**-**	**-**

(*) İlgili ihracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirası karşılıkları 31 Aralık 2012 TCMB döviz alış kurundan ifade edilmiştir.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

30 Haziran 2013

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
	Kar/Zarar		**Özkaynaklar**	
Cari Dönem	**Yabancı Paranın Değer Kazanması**	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**	**Yabancı Paranın Değer Kazanması**	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.904.555)	2.904.555	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(2.904.555)**	**2.904.555**	**-**	**-**
Avro döviz kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.290.418)	1.290.418	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	**(1.290.418)**	**1.290.418**	**-**	**-**
İsviçre Frangı döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
7-İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(7.262)	7.262	-	-
8--İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)				
9- -İsviçre Frangı Net Etki (7+8)	**(7.262)**	**7.262**	**-**	**-**
İngiliz Sterlini döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
10- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	190.850	(190.850)	-	-
11- İngiliz Sterlini kuru riskinden korunan kısım (-)				
12- İngiliz Sterlini Net Etki (10+11)	**190.850**	**(190.850)**	**-**	**-**
Norveç Kronu döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
13- Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(5.347)	5.347	**-**	**-**
14- Norveç Kronu kuru riskinden korunan kısım (-)				
15- Norveç Kronu Net Etki (10+11)	**(5.347)**	**5.347**	**-**	**-**
TOPLAM (3+6+9+12+15)	**(4.016.732)**	**4.016.732**	**-**	**-**

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
	Kar/Zarar		**Özkaynaklar**	
Önceki Dönem	**Yabancı Paranın Değer Kazanması**	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**	**Yabancı Paranın Değer Kazanması**	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.391.167)	1.391.167	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(1.391.167)**	**1.391.167**	**-**	**-**
Avro döviz kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(855.215)	855.215	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	**(855.215)**	**855.215**	**-**	**-**
İsviçre Frangı döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
7-İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	(19.363)	19.363	-	-
8--İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)				
9- -İsviçre Frangı Net Etki (7+8)	**(19.363)**	**19.363**	**-**	**-**
İngiliz Sterlini döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
10- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	208.109	(208.109)	-	-
11- İngiliz Sterlini kuru riskinden korunan kısım (-)				
12- İngiliz Sterlini Net Etki (10+11)	**208.109**	**(208.109)**	**-**	**-**
Norveç Kronu döviz kurunun ortalama %10 değişmesi halinde:				
13- Norveç Kronu net varlık/yükümlülüğü	(9.157)	9.157	**-**	**-**
14- Norveç Kronu kuru riskinden korunan kısım (-)				
15- Norveç Kronu Net Etki (10+11)	**(9.157)**	**9.157**	**-**	**-**
TOPLAM (3+6+9+12+15)	**(2.066.793)**	**2.066.793**	**-**	**-**

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

48.3.1. Faiz Riski : Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	13.025.076	16.671.391
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	27.394.398	10.430.894

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 22.829 TL artmaktadır

48.4 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

49.1. Finansal Araç Kategorileri

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Kredi ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uyg. değ. fark. gelir tablosuna yans. fin. var.lar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yüküm.ler	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Not
30.06.2013								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	1.180.188	-	-	-	-	1.180.188	1.180.188	47
Ticari alacaklar	-	10.986.498	-	-	-	10.986.498	10.986.498	7
Finansal yatırımlar	-	-	2.665.364	-	-	2.665.364	2.665.364	4
Finansal Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	40.419.474	40.419.474	40.419.474	47
Ticari Borçlar	-	-	-	-	27.605.648	27.605.648	27.605.648	7

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Kredi ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uyg. değ. fark. gelir tablosuna yans. fin. var.lar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yüküm.ler	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Not
31.12.2012								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	790.829	-	-	-	-	790.829	790.829	47
Ticari alacaklar	-	15.352.694	-	-	-	15.352.694	15.352.694	7
Finansal yatırımlar	-	-	2.665.364	-	-	2.665.364	2.665.364	4
Finansal Yükümlülükler								
Finansal Borçlar	-	-	-	-	27.102.285	27.102.285	27.102.285	47
Ticari Borçlar	-	-	-	-	36.241.144	36.241.144	36.241.144	7

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

a) Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde "Gerçeğe Uygun Değer" ile değerlenirler.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri "Borsa rayici" dir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir.

Döviz cinsinden olan finansal varlıklar, dönem sonu kuru üzerinden değerlenir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşır.

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıkları aktif bir piyasada işlem görmemeleri nedeniyle gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememiştir. Şirket, kısa vadede, anılan finansal araçları elden çıkarmak niyetinde değildir.

b) Riskten Korunma Muhasebesi

Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma amaçlı araçlar (vadeli işlem sözleşmeleri, option, forward ve swap işlemleri) ile riskten korunan kalemlerin (finansal tablolarda yer alan dövize döviz kuru, faiz ve fiyat riskine maruz borç ve alacaklar ile finansal tablolara alınmayan aynı etkilere maruz kesin taahhütlerin) gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerin birbirleriyle netleştirilmesi suretiyle kar veya zarar olarak finansal tablolara alınmasını gerektirir.

Üç tür korunma ilişkisi mevcuttur:

-Gerçeğe uygun değer koruması
-Nakit akışı koruması
-Net yatırım koruması (Yurt dışındaki iştiraklerde bulunan)

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur.)

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31.12.2012 : Yoktur)

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2012 : Yoktur)

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akış Tablosu, "Dolaylı Yöntem" e göre hazırlanmıştır.

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynak değişim tablosu, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile belirlenen formata uygun olarak hazırlanmıştır.