bilgili
DENETİM

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYANFİNANSAL TABLOLAR VE ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

AGN INTERNATIONAL

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

San-el Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

1. Giriş

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan konsolide olmayan bilançosunu (finansal durum tablosu), aynı tarihte sona eren ara döneme ait konsolide olmayan kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

2. Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

3. Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

4. Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren ara döneme ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

04.10.2013, İstanbul

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

Ahmet KURT
Sorumlu Ortak Başdenetçi

	İÇİNDEKİLER	Sayfa no
	BİLANÇOLAR	1
	KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
	ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	5
	NAKİT AKIM TABLOSU	6
	FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	7-60
1.	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2.	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
3.	İŞLETME BİRLEŞMELERİ	28
4.	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	28
5.	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	28
6.	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	29
7.	İLİŞKİLİ TARAFLAR	29
8.	TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR	32
9.	DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR	32
10.	STOKLAR	33
11.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	33
12.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	33
13.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	34
14.	MADDİ DURAN VARLIKLAR	34
15.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	35
16.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	36
17.	VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	37
18.	KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	37
19.	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	39
20.	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	39
21.	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	40
22.	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	42
23.	PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	43
24.	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	44
25.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	44
26.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KAR/ZARARLARINDAKİ PAYLAR	44
27.	FİNANSMAN GELİRLERİ	44
28.	FİNANSMAN GİDERLERİ	45
29.	DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	45
30.	GELİR VERGİLERİ	45
31.	PAY BAŞINA KAZANÇ	48
32.	KUR DEĞİŞİMİ ETKİLERİ	48
33.	FİNANSAL ARAÇLAR	51
34.	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	52
35.	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	58
36.	ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETMERİN BİRLEŞMESİ	60
37.	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	60
38.	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	60

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dilmiştir).

VARLIKLAR	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
Dönen Varlıklar		**16.548.930**	**16.286.925**
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	891.743	1.535.972
Finansal Yatırımlar	33	-	-
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7 ,8	-	*199.035*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	*4.397.899*	*8.047.639*
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,9	2.325.918	1.645.771
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	69.862	148.602
Stoklar	10	4.440.801	3.725.773
Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.898.374	775.855
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	459.558	163.242
Diğer Dönen Varlıklar	20	64.775	45.036
Duran Varlıklar		**858.606**	**1.371.001**
Ticari Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	9	-	-
Finansal Yatırımlar	33	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	-	356.388
Maddi Duran Varlıklar	14	774.543	889.783
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	30.600	34.622
Peşin Ödenmiş Giderler	11	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	53.418	90.208
Diğer Duran Varlıklar	20	45	-
TOPLAM VARLIKLAR		**17.407.536**	**17.657.926**

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 98-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dilmiştir).

KAYNAKLAR	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**6.467.625**	**8.409.597**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	33	-	180.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	33	101.131	173.331
Ticari Borçlar			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*7,8*	-	*487.821*
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*8*	*4.801.974*	*5.167.961*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	211.469	85.823
Diğer Borçlar			
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7,9	113	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	60.667	79.178
Ertelenmiş Gelirler	11	1.168.769	1.751.003
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	123.502	476.673
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18	-	-
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	-	7.807
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**253.278**	**218.240**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	33	25.318	28.624
Ticari Borçlar	8	-	-
Diğer Borçlar	9	-	-
Ertelenmiş Gelirler	11		
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18	141.798	136.392
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18		
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	86.162	53.224
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	-	-
ÖZKAYNAKLAR		**10.686.633**	**9.030.089**
Ödenmiş Sermaye	21	8.500.000	20.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	21	-	-
Paylara İlişkin Primler	21	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21	9.048	3.375
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	141.750	141.750
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	21	384.964	5.186.476
Net Dönem Karı/Zararı (-)		1.650.871	3.678.488
TOPLAM KAYNAKLAR		**17.407.536**	**17.657.926**

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 92-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2013 ve 30 HAZİRAN 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dilmiştir).

GELİR TABLOSU (TL)	Dipnot Ref.	01.01.-30.06.2013	01.01.-30.06.2012	01.04.-30.06.2013	01.04.-30.06.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	22	14.752.194	29.526.402	5.739.384	18.515.792
Satışların Maliyeti (-)	22	(10.881.750)	(26.117.707)	(4.293.079)	(16.135.045)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar(-)		**3.870.444**	**3.408.695**	**1.446.305**	**2.380.747**
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(1.332.585)	(1.434.994)	(670.715)	(705.658)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23	(855.567)	(507.952)	(476.397)	(319.831)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	23	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	113.192	233.829	60.874	161.674
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(5.347)	(9.146)	(3.559)	-
FAALİYET KARI / ZARARI (-)		**1.790.137**	**1.690.432**	**356.508**	**1.516.932**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	78.255	303.254	14.301	296.963
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(14.757)	(22.801)	(14.757)	(22.801)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	26	-		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		**1.853.635**	**1.970.885**	**356.052**	**1.791.094**
Finansman Gelirleri	27	571.919	480.336	394.198	190.923
Finansman Giderleri (-)	28	(306.321)	(646.698)	(102.293)	(283.980)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		**2.119.233**	**1.804.523**	**647.957**	**1.698.037**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)				-	-
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	30	(400.052)	(301.559)	(138.192)	(241.417)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	30	(68.310)	(5.887)	(32.289)	(41.604)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		**1.650.871**	**1.497.077**	**477.476**	**1.415.016**
DURDURULAN FAALİYETLER				-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı (-)		-	-	-	-
DÖNEM KÂRI/ZARARI (-)		**1.650.871**	**1.497.077**	**477.476**	**1.415.016**
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç TL	31	**0,19**	**74,85**	0,06	141,50

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No.11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Fenerköy V.D. 133 033 9755

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2013 ve 30 HAZİRAN 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dilmiştir).

	Dipnot Ref.	01.01.-30.06.2013	01.01.-30.06.2012	01.04.-30.06.2013	01.04.-30.06.2012
DÖNEM KÂRI/ZARARI		**1.650.871**	**1.497.077**	**477.476**	**1.415.016**
DÖNEM KÂRI/ZARARI DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	30	7.091	(1.774)	1.118	-
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	30	(1.418)	355	(223)	-
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
-Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**5.673**	**(1.419)**	**895**	**-**
DİĞER KAPSAMLI GELİR TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**1.656.544**	**1.495.658**	**478.371**	**1.415.016**

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2013 ve 30 HAZİRAN 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dilmiştir).

	Dip not	Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler /(Giderler)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler /(Giderler)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Değer Artış Fonları	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı/Zararı (-)	Toplam
31 Aralık 2011 bakiyesi		**10.000**	**-**	**1.284**	**-**	**58.250**	**182.476**	**2.797.378**	**2.231.140**	**5.280.528**
Nakit sermaye artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Şirket devrinden gelen		10.000	-	-	-	-	-	957.958	-	967.958
Transferler		-	-	-	-	83.500	-	2.147.640	(2.231.140)	-
Temettü dağıtımı *		-	-	-	-	-	-	(716.500)	-	(716.500)
Toplam kapsamlı gelir/gider(-)		-	-	(1.419)	-	-	(182.476)	-	1.497.077	1.313.182
30 Haziran 2012 bakiyesi		**20.000**	**--**	**(135)**	**--**	**141.750**	**--**	**5.186.476**	**1.497.077**	**6.845.168**
31 Aralık 2012 bakiyesi	**21**	**20.000**	**--**	**3.375**	**--**	**141.750**	**--**	**5.186.476**	**3.678.488**	**9.030.089**
Nakit sermaye artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		8.480.000	-	-	-	-	-	(4.801.512)	(3.678.488)	-
Toplam kapsamlı gelir/gider(-)		-	-	5.673	-	-	-	-	1.650.871	1.656.544
30 Haziran 2013 bakiyesi	**21**	**8.500.000**	**--**	**9.048**	**--**	**141.750**	**--**	**384.964**	**1.650.871**	**10.686.633**

(*) Şirket 2011 ve 2012 yıllarında hissedarlarına sırası ile brüt 506.750 TL ve 716.500 TL temettü ödemesi yapmıştır.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SAN. VE TİC. A.Ş.
(Önceki Unvanı: San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi)
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2013 ve 30 HAZİRAN 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dilmiştir).

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	**Dipnot Ref.**	**01.01-30.06.2013**	**01.01-30.06.2012**
Vergi Öncesi Dönem Karı / (Zararı)		**2.119.233**	**1.804.523**
Düzeltmeler			
Amortisman (+)	13,14,15	139.677	134.252
Kıdem tazminatı karşılığı	18	5.406	51.605
Ertelenmiş finansman geliri / gideri (-)	8	(12.514)	(87.378)
Cari hesap kur değerleme farkı	8,11	139.554	-
Karşılık düzeltmesi		-	-
Faiz gideri (+)		54.605	114.970
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)		**2.445.961**	**2.017.972**
Ticari alacaklardaki ve diğer alacaklardaki değişim	8,9	3.263.330	(6.982.668)
Stoklardaki değişim	10	(715.028)	844.310
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim	11	(3.332.865)	(425.855)
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklardaki değişim		-	409.181
Diğer dönen ve duran varlıklardaki değişim	20	(316.100)	1.193.616
Ticari borçlardaki ve diğer borçlardaki değişim	8,9	(800.777)	(1.690.133)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim	11	(582.234)	2.755.148
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar ve karşılıklardaki değişim	18	131.319	38.933
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim	20	(11.892)	--
Esas faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit (+)		**81.714**	**(1.839.496)**
Faiz ödemeleri (-)		(54.605)	(114.970)
Vergi ödemeleri (-)	30	(751.805)	(265.563)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		**(724.696)**	**(2.220.029)**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansal varlıklardaki değişim	33	-	25.000
Yatırım amaçlı gayrimenkuldeki değişim	13	353.583	889.014
Maddi duran varlıklardaki değişim	14	(16.570)	(238.349)
Maddi olmayan duran varlıklardaki değişim	15	(1.040)	(18.655)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen nakit		**335.973**	**657.010**
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Sermaye artış / azalış (-)	21	-	10.000
Değer artış fonlarındaki değişim	21	-	(182.476)
Finansal borçlarla ilgili nakit girişleri (+) / çıkışları (-)	33	(255.506)	1.012.522
Şirket devrinden gelen (Şalt Merkezi)		-	957.958
Ödenen temettüler (+)		-	(716.500)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		**(255.506)**	**1.081.504**
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		(644.229)	(481.515)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		1.535.972	1.337.285
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	**891.743**	**855.770**

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 32 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

San-el Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") eski adıyla San-el Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi olarak 04.05.2005 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket 14.01.2013 tarihinde nevi değişikliğine giderek Limited Şirketten Anonim Şirkete dönüşmüş olup yeni ticaret unvanı San-el Mühendislik Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. olmuştur. Söz konusu nevi değişikliği 18 Ocak 2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde (TTSG) tescil ve ilan olmuştur.

Şirketin faaliyet konusu orta gerilim ve alçak gerilim kompanzasyon ve harmonik filtre sistemlerinin projelendirmesi, tasarımı ve tesisi, orta gerilim ve alçak gerilim kompanzasyon ve harmonik filtre ürünlerinin komponent bazında satışı, iletim ve dağıtım şebekelerinde enerji kalitesinin analizi ve raporlama hizmetleri'dir. Şirket bu amaçla elektrik taahhüt işleri yapmakta, elektrik mühendisliği hizmetleri sunmaktadır.

Ayrıca Şirket, anahtar teslimi elektrik taahhüt işleri alanında faaliyet göstermektedir. Şirket elektrik taahhüt işleri kapsamında; projelendirme, orta gerilim, alçak gerilim elektrik tesisat hizmetleri vermektedir.

Şirket'in yönetim merkezi Şerifali Mahallesi Başer Sokak No:44 Ümraniye/İstanbul'dur. Şirketin üretim tesisi İmes Organize sanayi bölgesi E blok 501 sokak No:37/A Ümraniye/İstanbul'dur. Şirketin Alaaddinbey Mahallesi Nilüfer Ticaret Merkezi-2 636 sokak No:15 Nilüfer/Bursa adresinde bir şubesi bulunmaktadır.

Şirketin Alaaddinbey Mahallesi Nilüfer Ticaret Merkezi-2 635 Sokak No:10 Nilüfer/Bursa adresinde deposu mevcuttur.

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	30 Haziran 2013	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2012	Ortaklık payı (%)
Bahadır Yalçın	3.825.000	45,0%	9.175	45,9%
Serkan Dinçbaş	3.825.000	45,0%	9.175	45,9%
Zeynel Abidin Erdaloğlu	850.000	10,0%	1.650	8,3%
Ödenmiş Sermaye	**8.500.000**	**100,0%**	**20.000**	**100,0%**

Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 8.500.000 adet hisseye ayrılmıştır. 8.500.000 adet hissenin 90.000 adedi A grubu, geri kalan 8.410.000 adedi ise B grubu hisselerden oluşmaktadır. A grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6.ıncı maddesine göre A grubu payların yönetim kurulu üye sayısının yarısını Genel Kurulda aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Halka arz edilen B grubu paylara ait herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket ortakları 31.05.2012 tarih ve 2012/04 sayılı ortaklar kurulu kararı ile ortak yönetime sahip olunan Bursa Ticaret Sicili Memurluğu'nun 65899 sicil numarasında kayıtlı Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi "Şalt Merkezi" unvanlı firmayı Türk Ticaret Kanunu'nun şirketlerin devir almak sureti ile birleştirilmesine ilişkin hükümleri ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. Maddelerine göre tüm aktif ve pasifleriyle devir almak sureti ile birleştirilmesine karar vermiştir.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Daha sonra 31.05.2012 tarih ve 2012/05 sayılı ortaklar kurulu kararı ile ortak kontrole sahip Şalt Merkezi'nin devir yoluyla birleşme yapılması nedeni ile 10.000 TL olan Şirket sermayesi 10.000 TL daha artırılarak 20.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Şirket sermayesini 10.01.2013 tarih 2013/02 sayılı ortaklar kurulu kararı ile iç kaynaklardan olmak üzere 20.000 TL'den 50.000 TL artırma kararı almış ve 18.02.2013 tarih ve 8260 sayılı TTSG'de sermaye artırımı işleminin tescili ilan edilmiştir.

Daha sonra 29.01.2013 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kararla Şirket sermayesi 50.000 TL'den 4.500.000 TL'ye çıkarılmış olup söz konusu sermaye artışı iç kaynaklardan yapılmıştır.

05.03.2013 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kararla da iç kaynaklardan olmak üzere sermayenin 4.500.000 TL'den 4.000.000 TL daha artırılarak 8.500.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Şirket'in sermaye artışları sonrası 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olmuştur:

Sermaye	30 Haziran 2013	Ortaklık payı (%)	A Grubu	B Grubu
Bahadır Yalçın	3.825.000	45,0%	45.000	3.780.000
Serkan Dinçbaş	3.825.000	45,0%	45.000	3.780.000
Zeynel Abidin Erdaloğlu	850.000	10,0%	-	850.000
Ödenmiş Sermaye	**8.500.000**	**100,0%**	**90.000**	**8.410.000**

Söz konusu sermaye artışı sonucunda Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 8.500.000 adet hisseye ayrılmıştır. 8.500.000 adet hissenin 90.000 adedi A grubu, geri kalan 8.410.000 adedi ise B grubu hisselerden oluşmaktadır. A grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur.

Şirket'in 30.06.2013 tarihi itibarıyla bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 63 (31.12.2012: 57) kişidir.

Şirket'in 30.06.2013 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamında bağlı ortaklık yatırımı bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır)

Finansal Tabloların Onaylanması

30 Haziran 2013 tarihli finansal tablolar Şirket yönetimi tarafından 04.10.2013 tarihinde onaylanmıştır. 31 Aralık 2012 tarihine ait finansal tablolar 04.10.2013 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında Şirket Genel Kurulu tarafından onaylanmıştır.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyoğlu Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1.Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyası Kurulu"nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete"de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları"nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar. Bu kapsamda önceki döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklik ve düzeltmeler yapılmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem konsolide olmayan finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları"na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklere ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle sona eren ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

2.1.2. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.1.3. Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 178 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4. Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

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

2.1.5. İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.6. Netleştirme / Mahsup

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

2.1.7.TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete"de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları"nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Şirket, 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları 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.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No.11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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 bilgilerin açıklanmasını 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 ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK 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 durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No: 11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 90-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK 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 durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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 durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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 hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliklerini içermektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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 34.16 A (j) uyarınca ara dönem finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları Not 35' de sunmaktadır. Standardın Şirket'in ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRYK 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. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS'deki iyileştirmeler

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.
TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:
Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde 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.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle 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.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli 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'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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. 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.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 90-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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.

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMSK, UFRS 13 Gerçeğe uygun değer ölçümlerine 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.

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin 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 dar 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.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Cari yılda, Şirket yönetimi aktüeryal kar/zararın, ertelenmiş vergi etkisini de dikkate alarak özkaynaklarda ve diğer kapsamlı gelir altında göstermiştir.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde 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 güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve

İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi

Hizmet sunumu:

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Sözleşmenin tamamlanma aşaması aşağıdaki şekilde belirlenir:
- Kurulum ücretleri, kurulumun tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Tamamlanma aşaması, bilanço tarihi itibariyle geçen sürenin, kurulumun tamamlanması için tahmin edilen toplam süreye oranı olarak belirlenir,
- Satılan malların fiyatlarına dahil edilen hizmet ücretleri, önceki mal satışlarında sağlanan hizmetlerin sayısı göz önünde bulundurularak, satılan mallara ilişkin sunulan hizmetin toplam maliyetine göre muhasebeleştirilir, ve
- Harcanan süreye bağlı olan sözleşmelerden elde edilen gelir, çalışma saatleri ve doğrudan giderler oluştukça sözleşme ücretleri üzerinden muhasebeleştirilir.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Hasılat (devamı)

Faiz geliri:

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Şirket'in "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "vadesine kadar elde tutulacak yatırımları" bulunmamaktadır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Şirket'in satılmaya hazır finansal varlık yatırımı bulunmamaktadır.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.
Stoklar, maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.
Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 10).

Şirket, stokların maliyetinin hesaplanmasında hareketli ortalama maliyet yöntemini kullanmaktadır.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler.

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

Maliyet Yöntemi

Şirket, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, maliyet yöntemini seçmiş ve tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet yöntemi ile ölçmüştür (30 Haziran 2013 : Bulunmamaktadır).

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

Şirket'in kendi kullanımında bulunan gayrimenkuller ise maddi duran varlıklar içerisinde gösterilmiştir.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.
Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismana tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.
Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır (Not 14).

Maliyet Yöntemi

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

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.
Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.
Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Duran Varlık	**Faydalı Ömür 30 Haziran 2013**	**Faydalı Ömür 31 Aralık 2012**
Makine ve teçhizat	3-10 yıl	3-10 yıl
Taşıt araçları	5 yıl	5 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl	3-15 yıl
Özel maliyetler	5-10 yıl	5-10 yıl

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Maddi Olmayan Duran Varlık	Faydalı Ömür **30 Haziran 2013**	Faydalı Ömür **31 Aralık 2012**
Haklar	10-15 yıl	10-15 yıl
Diğer maddi olmayan varlıklar	3-10 yıl	3-10 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.
Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.
Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:
- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Pay Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.
Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.
Hisse başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı hisse veya seyreltme etkisi olan potansiyel hisse bulunmamaktadır (Not 31).

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:
- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibariyle ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)
Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir (Not 37).

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

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

Koşullu Yükümlülükler

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

Koşullu Varlıklar

Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.
Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

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

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da

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

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

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;

ii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

iii) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

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

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

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

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 7).

BİLGİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi 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 varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 178 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.
Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır .

Nakit Akımının Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.
İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

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

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

"2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti" notunda belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Tamamlanma Yüzdesi

Şirket, inşaat sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde yüzdesel tamamlanma oranı metodunu kullanmaktadır. Bu metoda göre, belirli bir tarihe kadar gerçekleşen sözleşme giderinin sözleşmenin tahmini toplam maliyetine oranı hesaplanmaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi "Şalt Merkezi" unvanlı firmayı Türk Ticaret Kanunu'nun şirketlerin devir almak sureti ile birleştirilmesine ilişkin hükümleri ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. Maddelerine göre tüm aktif ve pasifleriyle devir almak sureti ile birleştirilmesine 31.05.2012 tarihinde karar vermiş olup, 18.06.2012 tarihinde Şalt Merkezi'nin devri gerçekleşmiştir. Sözkonusu birleşme TRFS 3 İşletme Birleşmeleri kapsamında değerlendirilmemiş olup, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve uygulamaları kapsamında Ortak Kontrole Tabi İşletmelerin Birleşmesi dipnotunda (Dipnot 36) açıklanmıştır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket yönetimi, Şirket'in raporlanabilir bölümlerini, üç ana ürün ve hizmet olarak organize etmiştir. Elektrik panosu grubu, Thyris ürünleri, şalt malzeme ürünleri ve bu ürünlerle ilgili hizmetleri içermektedir. Şirket'in her bir faaliyet bölümü tarafından uygulanan muhasebe politikaları Şirket'in finansal tablolarında kullanılan TMS/TFRS ile aynıdır.

Her bir ürünle ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır. Ürün ve hizmet satışlarının performansında net satışlar dikkate alınmaktadır.

Satışlar	**01.01-30.06.2013**	**01.01-30.06.2012**
Elektrik Panosu	10.463.093	15.781.731
THYRIS	77.738	150.642
Diğer Ürünler (Sürücüler, Şalt Malzemeleri) Hizmet Satışları	4.211.363	13.594.029
Toplam Satışlar	**14.752.194**	**29.526.402**

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kasa	5.181	2.253
Bankalar		
-Vadeli mevduat	50.059	46.488
-Vadesiz mevduat	593.283	1.092.643
Diğer hazır değerleri	243.220	394.588
Toplam	**891.743**	**1.535.972**

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	30 Haziran 2013	Faiz Oranı	31 Aralık 2012
Euro	1,50	50.059	1,75	46.488
Toplam Vadeli Mevduat		**50.059**		**46.488**

Vadeli mevduatlarda ortalama vade 30 gündür.

Diğer hazır değerlerler Şirket'in B tipi likit fonlarından oluşmaktadır.

30.06.2013 tarihi itibariyle nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj ve kısıtlama bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

7. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

İlişkili Taraflardan Alacaklar :

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
Ortaklar	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Bahadır Yalçın	-	1.260.219	-	792.872
Serkan Dinçbaş	-	1.065.699	-	792.533
Zeynel Abidin Erdaloğlu	-	-	-	60.366
İlişkili kuruluşlar				
Sanel Tasarım *	-	-	199.035	-
Toplam (Not 8)	**-**	**2.325.918**	**199.035**	**1.645.771**

(*) Sanel Tasarım Mimarlık İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limite Şirketi (Sanel SVC Enerji Sistemleri Mühendislik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi).

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. No: 17
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

7. İLİŞKİLİ TARAFLAR (devamı)

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacakların tamamı ortaklardan alacaklar olup, 2.325.918 TL'nin 603.660 TL tutarlık kısmı için Şirket yönetimi halen dava aşamasında olan ticari alacakları dava sonuçlarına bakılmaksızın, 31 Ekim 2013 tarihine kadar ortaklar tarafından nakdi veya halka arz hisse satışı ile karşılanmasına 29 Temmuz 2013 tarih ve 2013/30 sayılı yönetim kurulu kararı ile karar vermiştir. Sözkonusu tutar finansal tablolarda ortaklardan alacaklar olarak sınıflandırılmıştır.

02 Eylül 2013 tarihli ortaklardan alınan taahhütname çerçevesinde, bir önceki paragrafta açıklanan ve temlike konu olan 603.660 TL tutarlık kısmı da içerecek şekilde, 708.674 TL şirket ortağı Bahadır Yalçın'dan ve 599.326 TL ise şirket ortağı Serkan Dinçbaş'tan toplam tutarı 1.308.000 TL olan ticari olmayan alacakların yapılacak olan halka arz kapsamında ortak satışından sonra 'Ortaklardan Ticari Olmayan Alacaklar' hesabına mahsuben ortaklar tarafından şirkete ödenmesi beyan ve taahhüt edilmiştir.

İlişkili Taraflara Borçlar :

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
İlişkili kuruluşlar	**Ticari**	**Ticari Olmayan**	**Ticari**	**Ticari Olmayan**
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	-	-	487.821	-
Zeynel Abidin Erdaloğlu	-	113	-	-
San-el SVC Enerji Sistemleri Mühendislik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	-	-	-	-
Toplam (Not 8)	**-**	**113**	**487.821**	**-**

Satışlar :	**30 Haziran 2013**	**31 Aralık 2012**
Sanel Tasarım	-	2.027
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	28.667	2.635.624
Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Tic. Ltd. Şti.	-	1.006.934
Toplam	**28.667**	**3.644.585**

Alışlar :	**30 Haziran 2013**	**31 Aralık 2012**
Sanel Tasarım	-	-
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	469.726	3.488.525
Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Tic. Ltd. Şti.	-	2.248.392
Toplam	**469.726**	**5.736.917**

Kira Geliri :	**30 Haziran 2013**	**31 Aralık 2012**
Sanel Tasarım	39.300	46.787
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	21.780	46.728
Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Tic. Ltd. Şti.	-	27.258
Toplam	**61.080**	**120.773**

Şirket ilişkili firma olan Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.'den kondansatör alımı, şalt ve sarf malzemeleri satımı yapmaktadır.

Şirket, şirket devri öncesi ilişkili firma olan Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.'den şalt malzemeleri alımı ve satımı yapmıştır.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Çağırmen Sok.No: 11
Kat:3 Kadıköy İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

7. İLİŞKİLİ TARAFLAR (devamı)

Kira Gideri:	**30 Haziran 2013**	**31 Aralık 2012**
Sanel Tasarım	-	-
Bb Elektrik Montaj Taahhüt Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	6.050	9.086
Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Sanayi Tic. Ltd. Şti.	-	-
Toplam	**6.050**	**9.086**

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	**30 Haziran 2013**	**31 Aralık 2012**
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	168.000	324.000
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	**168.000**	**324.000**

8. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	**30 Haziran 2013**	**31 Aralık 2012**
Alıcılar	3.062.743	4.202.012
Alacak senetleri	1.385.577	3.944.622
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 7)	-	199.035
Gerçekleşmemiş finansman gelirleri (-)	(50.421)	(98.995)
Şüpheli ticari alacaklar	336.508	336.508
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(336.508)	(336.508)
Toplam	**4.397.899**	**8.246.674**

Şirket yönetimi 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla halen dava aşamasında olan 603.660 TL tutarındaki ticari alacakları dava sonuçlarına bakılmaksızın, 31Ekim 2013 tarihine kadar ortaklar tarafından nakdi veya halka arz hisse satışı ile karşılanmasına 29 Temmuz 2013 tarih ve 2013/30 sayılı yönetim kurulu kararı ile karar vermiştir. Söz konusu tutar finansal tablolarda ortaklardan alacaklar olarak sınıflandırılmıştır (Not 7).

02 Eylül 2013 tarihli ortaklardan alınan taahhütname çerçevesinde, bir önceki paragrafta açıklanan ve temlike konu olan 603.660 TL tutarlık kısmı da içerecek şekilde, 708.674 TL şirket ortağı Bahadır Yalçın'dan ve 599.326 TL ise şirket ortağı Serkan Dinçbaş'tan toplam tutarı 1.308.000 TL olan ticari olmayan alacakların yapılacak olan halka arz kapsamında ortak satışından sonra 'Ortaklardan Ticari Olmayan Alacaklar' hesabına mahsuben ortaklar tarafından şirkete ödenmesi beyan ve taahhüt edilmiştir.

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	**31 Aralık 2012**
Dönem başı karşılık	336.508	353.169
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	-	9.147
Eksi, dönem içinde tahsil edilen	-	(25.808)
Dönem sonu karşılık	**336.508**	**336.508**

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. No: 11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 178 033 9755

8. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR (devamı)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	3.902.116	4.926.113
Borç senetleri	914.000	195.000
Diğer ticari alacaklar	48.793	129.355
İlişkili taraflara borçlar (Not 7)	-	487.821
Gerçekleşmemiş finansman giderleri (-)	(62.935)	(82.507)
Toplam	**4.801.974**	**5.655.782**

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

9. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 7)	2.325.918	1.645.771
Vergi dairesinden alacaklar	9.622	109.622
Verilen depozito ve teminatlar	60.240	38.980
Diğer çeşitli alacaklar	-	-
Toplam	**2.395.780**	**1.794.373**

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not.7)	113	-
Ödenecek vergi ve fonlar	60.667	79.178
Toplam	**60.780**	**79.178**

Uzun Vadeli Diğer Borçları

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

10. STOKLAR

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	728.000	496.577
Yarı mamuller	9.038	9.038
Ticari mallar	3.703.763	3.220.158
Toplam	**4.440.801**	**3.725.773**

Şirket'in, cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır.

Dolayısıyla, stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

Stoklar üzerinde 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 1.750.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31.12.2012: 750.000 TL).

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Gelecek aylara ait giderler	20.363	31.001
Verilen sipariş avansları	3.878.011	744.854
Toplam	**3.898.374**	**775.855**

Verilen sipariş avanslarının 2.414.707 T' lik kısmı Şirket'in reaktör alımı yapılan tedarikçisi Hans Von Mangolt Aachen firmasının bakiyesinden oluşmaktadır, geri kalan 1.463.304 TL 'lik kısmı ise diğer verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Hans Von Mangolt Aachen firmasının bakiyesi kapanmıştır.

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Alınan sipariş avansları	1.168.769	1.751.003
Toplam	**1.168.769**	**1.751.003**

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller	01.01.2012	Giriş	Çıkış	31.12.2012	Giriş	Çıkış	30.06.2013
Binalar	890.498	358.000	(890.498)	358.000	-	(358.000)	-
Binalar amortismanı (-)	(1.484)	(9.032)	8.904	(1.612)	(2.805)	4.417	-
Net Tutar	**889.014**	**348.968**	**(881.594)**	**356.388**	**(2.805)**	**(353.583)**	**-**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller finansal tablolarda maliyet değeri ile gösterilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman giderlerinin tamamı yıllar itibarıyla genel yönetim giderlerinde sınıflandırılmıştır.

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2012	Giriş	Şirket Devrinden Gelen	Çıkış	31.12.2012	Giriş	Çıkış	30.06.2013
Makine ve teçhizat	**23.584**	-	-	-	**23.584**	20.000	-	**43.584**
Taşıt araçları	**735.590**	377.700	-	(227.709)	**885.581**	24.644	(130.797)	**779.428**
Demirbaşlar	**178.284**	29.983	17.347	(106.735)	**118.879**	32.582	-	**151.461**
Özel maliyetler	**377.399**	-	3.026	-	**380.425**	-	-	**380.425**
Toplam	**1.314.857**	**407.683**	**20.373**	**(334.444)**	**1.408.469**	**77.226**	**(130.797)**	**1.354.899**
Birikmiş Amortismanlar								
Makine ve teçhizat	**8.174**	3.545	-	-	**11.719**	1.973	-	**13.692**
Taşıtlar	**197.021**	176.227	1	(90.664)	**282.585**	84.046	(70.140)	**296.491**
Demirbaşlar	**100.253**	24.161	6.569	(84.062)	**46.921**	12.941	-	**59.862**
Özel maliyet	**111.089**	65.699	673	-	**177.461**	32.850	-	**210.311**
Toplam	**416.537**	**269.632**	**7.243**	**(174.726)**	**518.686**	**131.810**	**(70.140)**	**580.356**
Net Tutar	**898.320**				**889.783**			**774.543**

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. No: 11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlık amortisman giderlerinin ilgili giderler ve maliyet hesaplarına dağılımı yıllar itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Satışların maliyeti	8.590	23.718
Pazarlama satış dağıtım giderleri	19.514	76.473
Genel yönetim giderleri	103.706	176.684
Toplam amortisman gideri	**131.810**	**276.875**

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2012	Giriş	Çıkış	31.12.2012	Giriş	Çıkış	30.06.2013
Haklar	30.495	14.514	-	45.009	1.040	-	46.049
Diğer maddi olmayan varlıklar	8.566	-	-	8.566	-	-	8.566
Toplam	**39.061**	**14.514**	**-**	**53.575**	**1.040**	**-**	**54.615**
Birikmiş Amortismanlar							
Haklar	3.370	11.585	-	14.955	4.673	-	19.628
Diğer maddi olmayan varlıklar	3.219	779	-	3.998	389	-	4.387
Toplam	**6.589**	**12.364**	**-**	**18.953**	**5.062**	**-**	**24.015**
Net Tutar	**32.472**			**34.622**			**30.600**

Maddi olmayan duran varlık itfa giderlerinin tamamı yıllar itibarıyla genel yönetim giderlerinde sınıflandırılmıştır.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:8 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

16. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiracı durumunda şirket

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket'in faaliyet kiralamasına konu olan 5 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır. Söz konusu kira sözleşmeleri ile ilgili detayı aşağıdaki gibidir;

Kiralanan Yer/Araç	Kira Başlangıç Tarihi	Sözleşme Bitiş Tarihi
İş Yeri Kirası	01.10.2009	01.10.2014
Atölye Kirası	15.05.2013	31.12.2013
Atölye Kirası	05.03.2013	05.03.2014
Bursa Şube Kirası	01.06.2012	01.06.2017
Bursa Şube Kirası	01.05.2012	01.05.2015

Tüm faaliyet kiralamaları Şirket'in yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Şirket'in kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Asgari kira ödemeleri	331.850	558.321
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

Kiralayan durumunda şirket

Faaliyet kiralaması anlaşmaları:

Faaliyet kiralamalarının kiralama dönemi 1 yıl olup, 1 yıl daha uzatma hakkı olan gayrimenkullerin kiralamasıyla ilgilidir. Söz konusu gayrimenkul, kiracı tarafından üretim binası ve depo olarak kullanılacaktır. Tüm operasyonel kiralamalar kiracının yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Kiracının kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Şirket'in gayrimenkulüne ilişkin yaptığı faaliyet kiralamasından elde ettiği kira geliri aşağıdaki gibidir;

Gelir olarak muhasebeleştirilen kira	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Asgari kira geliri	53.050	103.350
Şarta bağlı kira geliri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin gelirler	-	-

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

17. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

18. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Taşıt Cezaları	-	7.807
Toplam	**-**	**7.807**

Şirket aleyhine cari dönem ve önceki dönemlerde açılan ve devam eden herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	141.798	136.392
Toplam	**141.798**	**136.392**

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Yıllık iskonto oranı (%)	3,10%	3,21%
Emeklilik olasılığı (%)	77,69%	73,36%

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

18. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	136.392	52.371
Hizmet maliyeti	(3.720)	78.345
Faiz maliyeti	79	2.301
Ödenen tazminatlar	-	-
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	9.047	3.375
Kapanış bakiyesi	**141.798**	**136.392**

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 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2012 tarihinde geçerli olan 3.129,25 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31.12.2012: 3.033,35).

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.)

Koşullu Varlık ve Borçlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır.)

Şartı Bağlı Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

Şartı Bağlı Yükümlülükler

Verilen teminat mektupları	Döviz Tutarı	**30.06.2013**	Döviz Tutarı	**31.12.2012**
TL verilen teminat mektupları	2.734.958	2.734.958	2.032.379	2.032.379
USD verilen teminat mektupları	-	-	87.840	156.584
Avro verilen teminat mektupları	821.462	2.064.909	1.187.321	2.792.224
Toplam		**4.799.867**		**4.981.187**

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

18. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin-İpotekler)	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.799.867	4.981.187
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	**4.799.867**	**4.981.187**

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Personele borçlar	158.938	36.560
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	52.531	49.263
Toplam	**211.469**	**85.823**

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İş avansları	64.775	45.036
Toplam	**64.775**	**45.036**

Diğer Duran Varlıkları	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Gelecek yıllara ait giderler	45	-
Toplam	**45**	**-**

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır .)

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır .)

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. No: 11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 175 033 9755

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye Yapısı	30 Haziran 2013	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2012	Ortaklık payı (%)
Bahadır Yalçın	3.825.000	45,00%	9.175	45,90%
Serkan Dinçbaş	3.825.000	45,00%	9.175	45,90%
Zeynel Abidin Erdaloğlu	850.000	10,00%	1.650	8,30%
Ödenmiş Sermaye	**8.500.000**		**20.000**	**100,00%**

Şirket'in ödenmiş sermayesi 8.500.000 TL olup her biri 1 TL nominal değerli 8.500.000 adet hisseye ayrılmıştır.

18.06.2012 tarihinde Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti." Şalt Merkezi" Şirket'e devredilmek suretiyle Şirket ile birleşmiştir. Şalt Merkezi'nin devir edilerek birleşme sonrası Şirket'in sermayesi 20.000 TL'ye çıkmıştır. Devir işlemi 22.06.2012 tarih 8096 sayılı TTSG'de tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket sermayesini 29.01.2013 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kararla iç kaynaklardan olmak üzere 20.000 TL'den 50.000 TL artırma kararı almış ve 18.02.2013 tarih ve 8260 sayılı TTSG'de sermaye artırımı işleminin tescili ilan edilmiştir.

29.01.2013 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kararla Şirket sermayesi 50.000 TL'den 4.500.000 TL'ye çıkarılmış olup söz konusu sermaye artışı iç kaynaklardan yapılmıştır.

05.03.2013 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kararla iç kaynaklardan olmak üzere sermayenin 4.500.000 TL'den 4.000.000 TL artırılarak 8.500.000 TL'ye çıkarılması kararı alınmış ve 18.03.2013 tarihli TTSG'de sermaye artırımı işleminin tescili ilan edilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye	30 Haziran 2013	Ortaklık payı (%)	A Grubu Hisse Adedi	B Grubu Hisse Adedi
Bahadır Yalçın	3.825.000	45,0%	45.000	3.780.000
Serkan Dinçbaş	3.825.000	45,0%	45.000	3.780.000
Zeynel Abidin Erdaloğlu	850.000	10,0%	-	850.000
Ödenmiş Sermaye	**8.500.000**	**100,0%**	**90.000**	**8.410.000**

Söz konusu sermaye artışı sonucunda Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 8.500.000 adet hisseye ayrılmıştır. 8.500.000 adet hissenin 90.000 adedi A grubu, geri kalan 8.410.000 adedi ise B grubu hisselerden oluşmaktadır. A grubu imtiyazlı paylar genel kurul toplantılarında yönetim kurulu üyesi seçimi hususunda aday gösterme imtiyazına sahiptir.

Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6.ıncı maddesine göre A grubu payların yönetim kurulu üye sayısının yarısını Genel Kurulda aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Halka arz edilen B grubu paylara ait herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Sermaye düzeltmesi farkları

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

Paylara ilişkin primler

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Dereboyu Sok. No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	9.048	3.375
Toplam	**9.048**	**3.375**

Aktüeryal kazanç/(kayıp) hareket tablosu

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	3.375	1.284
Cari dönemde hesaplanan	5.673	2.091
Kapanış bakiyesi	**9.048**	**3.375**

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Yasal yedekler	141.750	141.750
Toplam	**141.750**	**141.750**

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının % 10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin % 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Geçmiş Yıl Karı / Zararları (-)

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Geçmiş yıllar karları / zararları (-)	384.964	5.186.476
Toplam	**384.964**	**5.186.476**

Şirket'in birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22 Haziran 2013 tarihli resmi gazetede yayınlamış olduğu Pay Tebliği'ne (VII-128.1) göre; paylarını ilk kez halka arz edecek ortaklığın başvuru tarihinden önceki iki yıl içinde anonim şirkete dönüşmüş olması durumunda; dönüşüm öncesi bilançoda yer alan öz kaynak kalemlerinin, dönüşüm sonrası anonim ortaklığın açılış bilançosunda sermaye hesabı altında bir toplulaştırma yapılmadan, bilançoda ayrı kalemler olarak dönüşüm öncesi ortaklığın devamı olacak şekilde gösterilmiş olması zorunludur.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No: 11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93 94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Şirket'in, aşağıda detayı verilen 13.01.2013 Limited şirket kapanış özkaynak kalemleri ile 14.01.2013 Anonim şirket açılış özkaynak kalemleri aynıdır:

ÖZKAYNAKLAR	13.01.2013	14.01.2013	Transferler	30.06.2013
Ödenmiş Sermaye	20.000	20.000	8.480.000	8.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	-	-	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	5.785	5.785	-	9.048
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-	-
Değer Artış Fonları	-	-	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	141.750	141.750	-	141.750
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	8.868.338	8.868.338	(8.480.000)	384.964
Net Dönem Karı/Zararı (-)	136.194	136.194	-	1.650.871
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	**9.172.067**	**9.172.067**	**-**	**10.686.633**

Şirket, 13.01.2013 tarihinde nev'i değişikliğine gitmiş olup, bu tarihe kadar olan dönem karını, yeni Şirket'in sermayesine eklemiştir. 30.06.2013 tarihli gelir tablosu, önceki yıllarla karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla 6 aylık olarak düzenlenmiş olup sermayeye eklenen söz konusu geçmiş yıl karı öz kaynaklar içerisinde eksi bir kalem olarak gösterilmiştir.

22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Satış Gelirleri , Net	**01 Ocak– 30 Haziran 2013**	**01 Ocak– 30 Haziran 2012**	**01 Nisan– 30 Haziran 2013**	**01 Nisan– 30 Haziran 2012**
Yurtiçi satış gelirleri	10.737.914	27.939.049	4.717.451	17.225.551
Yurtdışı satış gelirleri	3.878.752	1.599.906	915.553	1.253.307
Diğer satış gelirleri	154.595	451.881	110.162	431.036
Toplam Gelirler	**14.771.261**	**29.990.836**	**5.743.166**	**18.909.894**
Satıştan iadeler (-)	1.714	402.580	-	341.002
Satış iskontosu (-)	17.353	61.854	3.782	53.100
Satış gelirleri, net	**14.752.194**	**29.526.402**	**5.739.384**	**18.515.792**
Satışların Maliyeti (-)				
I-Satılan hizmet maliyeti	6.699.334	16.073.617	3.601.943	7.964.520
I-Satılan ticari malın maliyeti	4.043.549	9.857.321	685.600	7.991.620
II- Diğer satışların maliyeti	130.709	171.782	-	171.782
III-Amortisman giderleri	8.158	14.987	5.536	7.123
Satışların Maliyeti (I+II+III+IV)	**10.881.750**	**26.117.707**	**4.293.079**	**16.135.045**
Brüt Satış Karı / Zararı (-)	**3.870.444**	**3.408.695**	**1.446.305**	**2.380.747**

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. No: 11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

23. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, , ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)

Genel yönetim giderleri (-)	01 Ocak–30 Haziran 2013	01 Ocak–30 Haziran 2012	01 Nisan–30 Haziran 2013	01 Nisan–30 Haziran 2012
Personel giderleri	590.343	380.744	264.534	253.014
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	145.984	62.126	100.445	19.759
Elektrik, su, ısınma gideri	24.396	29.417	10.406	18.695
Haberleşme giderleri	23.663	24.865	7.753	17.993
Nakliye ve ulaşım giderleri	127	42.894	-	27.224
Bakım ve onarım gideri	10.593	45.376	5.897	21.578
Güvenlik hizmeti gideri	28.777	27.657	17.273	14.001
Kira giderleri	156.436	249.478	104.624	137.614
Sigortalama giderleri	1.591	8.929	-	512
Akaryakıt giderleri	28.836	111.332	21.516	58.597
Konaklama ve seyahat giderleri	475	16.851	-	11.620
Temsil ve ağırlama giderleri	7.257	1.180	4.014	820
Kargo giderleri	29.692	36.927	12.360	30.214
Araç kiralama giderleri	10.201	27.128	1.151	16.416
Kırtasiye gideri	12.981	2.613	3.517	1.823
İlan ve reklam giderleri	9.071	4.030	7.038	1.503
Temizlik giderleri	2.301	5.467	1.630	3.030
Amortisman ve itfa giderleri	70.425	97.652	47.796	2.374
Vergi, resim ve harçlar	79.195	152.854	25.880	18.137
Diğer	100.241	107.474	34.881	50.734
Toplam	**1.332.585**	**1.434.994**	**670.715**	**705.658**

Pazarlama satış dağıtım giderleri (-)	01 Ocak–30 Haziran 2013	01 Ocak–30 Haziran 2012	01 Nisan–30 Haziran 2013	01 Nisan–30 Haziran 2012
Personel giderleri	432.973	347.612	254.355	212.569
Nakliye ve ulaşım giderler	54.170	2.190	20.445	-
Bakım onarım giderleri	20.191	654	7.772	-
Müşavirlik giderleri	30.103	7.463	10.717	5.212
Kiralama giderleri	40.666	30.300	29.088	29.600
Sigortalama giderleri	24.872	5.302	24.513	3.346
Konaklama ve seyahat giderleri	70.860	26.685	54.927	16.757
Kargo giderleri	-	2.052	-	806
Yemek giderleri	18.437	38.195	11.842	25.051
Akaryakıt giderleri	70.358	-	31.055	-
Temsil ve ağırlama giderleri	15.714	-	9.396	-
Amortisman ve itfa giderleri	50.448	23.951	6.360	15.275
Diğer	26.775	23.548	15.927	11.215
Toplam	**855.567**	**507.952**	**476.397**	**319.831**

Şirket'in faaliyet giderleri detayı aşağıdaki gider kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in araştırma ve geliştirme giderleri bulunmamaktadır (30.06.2012 : Bulunmamaktadır).

DİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (-)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01 Ocak–30 Haziran 2013	01 Ocak–30 Haziran 2012	01 Nisan–30 Haziran 2013	01 Nisan–30 Haziran 2012
Konusu kalmayan karşılık	7.807	134.314	-	108.505
Kira geliri	53.050	58.550	34.790	31.800
Personel SGK iade geliri	42.445	24.318	21.422	13.258
Diğer gelirler	9.890	16.647	4.662	8.111
Toplam	**113.192**	**233.829**	**60.874**	**161.674**

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	01 Ocak–30 Haziran 2013	01 Ocak–30 Haziran 2012	01 Nisan–30 Haziran 2013	01 Nisan–30 Haziran 2012
Karşılıklar	-	9.146	-	-
Diğer giderler	5.347	-	3.559	-
Toplam	**5.347**	**9.146**	**3.559**	**-**

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-)

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01 Ocak–30 Haziran 2013	01 Ocak–30 Haziran 2012	01 Nisan–30 Haziran 2013	01 Nisan–30 Haziran 2012
Sabit kıymet satış karı	78.255	303.254	14.301	296.963
Toplam	**78.255**	**303.254**	**14.301**	**296.963**

Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	01 Ocak–30 Haziran 2013	01 Ocak–30 Haziran 2012	01 Nisan–30 Haziran 2013	01 Nisan–30 Haziran 2012
Sabit kıymet satış zararı (-)	14.757	22.801	14.757	22.801
Toplam	**14.757**	**22.801**	**14.757**	**22.801**

26. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KAR ZARARLARINDAKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

27. FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman gelirleri	01 Ocak–30 Haziran 2013	01 Ocak–30 Haziran 2012	01 Nisan–30 Haziran 2013	01 Nisan–30 Haziran 2012
Faiz gelirleri	43.272	76.184	42.621	-
Kambiyo karları	366.717	28.284	343.177	10.870
Ertelenmiş finansman gelirleri	161.930	375.868	8.400	180.053
Toplam	**571.919**	**480.336**	**394.198**	**190.923**

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 90 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

28. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

Finansman giderleri (-)	01 Ocak–30 Haziran 2013	01 Ocak–30 Haziran 2012	01 Nisan–30 Haziran 2013	01 Nisan–30 Haziran 2012
Kredi faiz giderleri	-	-	-	-
Kambiyo zararları	173.393	192.396	122.279	123.346
Ertelenmiş finansman giderleri	132.928	454.302	(19.986)	160.634
Toplam	**306.321**	**646.698**	**102.293**	**283.980**

29. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01 Ocak–30 Haziran 2013	01 Ocak–30 Haziran 2012	01 Nisan–30 Haziran 2013	01 Nisan–30 Haziran 2012
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	7.091	(1.774)	1.118	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	(1.418)	355	(223)	-
Toplam	**5.673**	**(1.419)**	**895**	**-**

30. GELİR VERGİLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Devreden K.D.V.	380.775	67.296
Diğer K.D.V	78.783	92.406
Diğer	-	3.540
Toplam	**459.558**	**163.242**

Kurumlar Vergisi Karşılığı

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle % 20'dir. (31.12.2012: % 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 indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

30. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi Karşılığı (devamı)

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	400.052	999.382
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	(276.550)	(522.709)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	**123.502**	**476.673**

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(400.052)	(999.382)
Şirket devrinden gelen	-	(59.480)
Ertelenmiş vergi karşılığı	(68.310)	156.898
Dönem karı vergi yükümlülüğü	**(468.362)**	**(901.964)**

Ertelenmiş Varlık Ve Yükümlülükler

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dır (31.12.2012 : %20).

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 113 033 9755

30. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	Kümüle Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
Ertelenen Vergi Varlıkları	**30.06.2013**	**31.12.2012**	**30.06.2013**	**31.12.2012**
Ertelenmiş finansman gideri	50.421	98.995	10.083	19.799
Ticari alacaklar kur değerleme farkı	66.383	215.657	13.276	43.131
Ticari borçlar kur değerlemearkı	8.494	-	1.699	-
Kıdem tazminatı karşılığı	141.798	136.392	28.360	27.278
Toplam	267.096	451.044	53.418	90.208
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
Ertelenmiş finansman geliri	(62.935)	(82.507)	(12.588)	(16.501)
Faiz tahakkuk geliri, net	-	(14.307)	-	(2.861)
Diğer borçlar kur değerleme farkı	(214.431)	-	(42.887)	-
Maddi varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki fark	(138.994)	(160.028)	(27.799)	(32.006)
Maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki fark	(14.441)	(3.732)	(2.888)	(746)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki fark	-	(5.548)	-	(1.110)
Toplam	(430.801)	(266.122)	(86.162)	(53.224)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net			**(32.744)**	**36.984**
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)			(69.728)	171.258
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplarından mahsup edilen tutar			1.418	523
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)			**(68.310)**	**171.781**

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda ki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı ertelenmiş vergi geliri / gideri (-)	36.984	(142.950)
Ertelenmiş vergi geliri / gideri (-)	(68.310)	171.781
Şirket devrinden gelen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	-	8.676
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplarından mahsup edilen tutar	(1.418)	(523)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	**(32.744)**	**36.984**

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93 PBX Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

31. PAY BAŞINA KAZANÇ

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	8.500.000	20.000
Net dönem karı / zararı (-) (TL)	1.650.871	1.497.077
Hisse başına kar / zararı (-) (TL)	0,19	74,85

32. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ

Yabancı Para Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2013 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	3.019.052	-	1.201.039
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	609.329	-	242.403
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.628.381	-	1.443.442
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)	**3.628.381**	**-**	**1.443.442**
10. Ticari Borçlar	(120.285)	-	(47.852)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	(120.285)	-	(47.852)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**(120.285)**	**-**	**(47.852)**
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	**3.508.096**		**1.395.590**

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. No: 11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

32. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

31 Aralık 2012 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	1.291.246	--	549.069
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.121.221	33.894	451.078
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.412.467	33.894	1.000.148
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)	**2.412.467**	**33.894**	**1.000.148**
10. Ticari Borçlar	(344.874)	(174.194)	(146.649)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	(344.874)	(174.194)	(146.649)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**(344.874)**	**(174.194)**	**(146.649)**
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	**2.067.592**	**(140.300)**	**853.499**

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, döviz kurlarında beklenilen olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonunda ki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

32. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	30 Haziran 2013 Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)		
4 -Avro net varlık / yükümlülük	350.810	(350.810)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-	-	-
6 -Avro net etki (4+5)	350.810	(350.810)
Toplam (3 + 6)	**350.810**	**(350.810)**

	31 Aralık 2012 Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(25.010)	25.010
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	(25.010)	25.010
4 -Avro net varlık / yükümlülük	200.717	(200.717)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-	-	-
6 -Avro net etki (4+5)	200.717	(200.717)
Toplam (3 + 6)	**175.707**	**(175.707)**

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

33. FİNANSAL ARAÇLAR

A. Finansal Yatırımlar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır. (31.12.2012: Bulunmamaktadır.)

B. Finansal Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Banka kredileri	-	180.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	101.131	173.331
Toplam	**101.131**	**353.331**

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Banka kredileri	25.318	28.624
Toplam	**25.318**	**28.624**

Banka kredileri Türk Lirası cinsinden krediler olup yıllar itibariyle ortalama etkin faiz oranları sırası ile 2013 yılı için kredi faiz oranı aralığı % 10,08- %17,56, 2012 yılı için kredi faiz oranı aralığı % 10,80-%17,56'dır.

Banka kredilerinin tümü taşıt kredileri olup, sözkonusu kredilerle ilgili alınan taşıtlar üzerinde banka rehni bulunmaktadır.

a) 139.000 TL tutarındaki kredi 27 Aralık 2011 tarihinde kullanılmıştır. Kredi geri ödemeleri vade sonu olan 27 Aralık 2013 tarihine kadar devam edecektir. Kredinin ortalama faiz oranı %14,88'dir. Kredi, taşıt kredisi olup, sözkonusu taşıt üzerindeki rehinle güvence altına alınmıştır.

b) 70.000 TL tutarındaki kredi 26 Aralık 2011 tarihinde kullanılmıştır. Kredi geri ödemeleri vade sonu olan 25 Kasım 2014 tarihine kadar devam edecektir.

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
1 yıl içerisinde ödenecekler	101.131	353.331
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	25.318	28.624
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	-	-
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	-	-
4-5 yıl içerisinde ödenecekler	-	-
Toplam	**126.449**	**381.955**

Kısa ve uzun vadeli borçların gerçeğe uygun değeri, iskonto edilmesinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle defter değerine eşittir.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 175 033 9755

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

Sermaye Risk Yönetimi

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Toplam Borçlar	6.720.903	8.627.837
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri	(891.743)	(1.535.972)
Net Borç	5.829.160	7.091.865
Toplam Özkaynak	10.686.633	9.030.089
Toplam Sermaye	8.500.000	8.500.000
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,55	0,79

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski için belirlenen kredi sürelerini sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır). 30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

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

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

30 Haziran 2013	Alacaklar			Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	**4.397.899**	**2.395.780**	**50.059**	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	4.397.899	2.395.780	50.059	
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	336.508	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(336.508)	-	-	-
-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	-	-	-	-	-

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

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

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2012	Alacaklar			Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar				
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	**199.035**	**8.047.639**	**1.794.373**	**46.488**	**-**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	199.035	8.047.639	1.794.373	46.488	-
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	336.508	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(336.508)	-	-	-
-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	-	-	-	-	-

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

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

Kredi riski (devamı)

Vadesi Geçmiş ve Değer Düşüklüğüne Uğramış Varlıklar

	Alacaklar	
30 Haziran 2013	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	96.154	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	625.209	
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

	Alacaklar	
31 Aralık 2012	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	613.029	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	12.180	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

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

Likidite riski

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

30 Haziran 2013 **Sözleşme uyarınca vadeler**	**Defter Değeri**	**Beklenen nakit çıkışlar toplamı**	**1-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**	**5 yıldan uzun**	**Dipnot**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**6.157.859**	**6.220.794**	**6.195.476**	**25.318**	**-**	
Banka kredileri	126.449	**126.449**	101.131	25.318	-	33
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	
Ticari borçlar	4.801.974	**4.864.909**	4.864.909	-	-	8
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.229.436	**1.229.436**	1.229.436	-	-	20

31 Aralık 2012 **Sözleşme uyarınca vadeler**	**Defter Değeri**	**Beklenen nakit çıkışlar toplamı**	**1-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**	**5 yıldan uzun**	**Dipnot**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**6.202.738**	**6.285.245**	**6.256.621**	**28.624**	**-**	
Banka kredileri	381.955	**381.955**	353.331	28.624	-	33
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	
Ticari borçlar	5.655.782	**5.738.289**	5.738.289	-	-	8
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	165.001	**165.001**	165.001	-	-	20

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok. No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

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

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket'in yurtdışı maddi duran varlık alımlarının olması sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Sabit faizli finansal araçlar	**30 Haziran 2013**	**31 Aralık 2012**
Finansal Borçlar (Not 8)	126.449	381.955
Nakit ve Nakit Benzerleri (Not 6)	50.059	46.488

Değişken faizli finansal araçlar bulunmamaktadır. (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

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

30 Haziran 2013	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Maliyet değeri ile değerlenen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	**Kayıtlı değer**	**Gerçeğe uygun Değer**	Dipnot
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	-	891.742	-	-	-	891.742	891.742	6
Ticari alacaklar	-	4.448.320	-	-	-	4.448.320	4.397.899	8
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	33
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	126.449	-	-	-	126.449	126.449	33
Ticari borçlar	-	4.864.909	-	-	-	4.864.909	4.801.974	8
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	
31 Aralık 2012								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.535.971	-	-	-	1.535.971	1.535.971	6
Ticari alacaklar	-	8.345.669	-	-	-	8.345.669	8.246.674	8
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	33
Finansal yükümlülükler								
Finansal borçlar	-	381.955	-	-	-	381.955	381.955	33
Ticari borçlar	-	5.738.289	-	-	-	5.738.289	5.655.782	8
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93 94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

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

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da endirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

	30.06.2013	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Maliyet değeri ile değerlenen finansal yatırımlar	-	-	-	-

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

	31.12.2012	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Maliyet değeri ile değerlenen finansal yatırımlar	-	-	-	-

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki uygulaması bulunmamaktadır (31.12.2012: Bulunmamaktadır).

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki uygulaması bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİ
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:1
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fax:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755

36. ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETMELERİN BİRLEŞMESİ

Şirket ortakları 31.05.2012 tarih ve 2012/04 sayılı ortaklar kurulu kararı ile ortak yönetime sahip olunan Bursa Ticaret Sicili Memurluğu'nun 65899 sicil numarasında kayıtlı Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi "Şalt Merkezi" unvanlı firmayı Türk Ticaret Kanunu'nun şirketlerin devir almak sureti ile birleştirilmesine ilişkin hükümleri ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. Maddelerine göre tüm aktif ve pasifleriyle devir almak sureti ile birleştirilmesine karar vermiştir.

Sözkonusu birleşme TRFS 3 İşletme Birleşmeleri kapsamında değerlendirilmemiş olup, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve uygulamaları kapsamında Ortak Kontrole Tabi İşletmelerin Birleşmesi dipnotu olarak açıklanmıştır.

Tarafların birleşmeye ilişkin olarak alınan ortaklar kurulu kararı anasözleşme tadil metni tescil ve ilanı 18.06.2012 tarihinde gerçekleşmiş olup, birleşme işlemi hukuken bu tarihte gerçekleşmiştir.

Söz konusu birleşme neticesinde Şirket sermaye artırımı yaparak birleşme nedeniyle infisah eden Şalt Merkezi Kablo Bobinaj Elektrik Taahhüt Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin ortaklarına devir alınan hisse nispetinde hisse verilmiştir.

Daha sonra 31.05.2012 tarih ve 2012/05 sayılı ortaklar kurulu kararı ile ortak kontrole sahip Şalt Merkezi'nin devir yoluyla birleşme yapılması nedeni ile 10.000 TL olan Şirket sermayesi 10.000 TL daha artırılarak 20.000 TL'ye çıkarılmıştır.

37. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket yönetimi 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla halen dava aşamasında olan 603.660 TL tutarındaki ticari alacakları dava sonuçlarına bakılmaksızın, 31Ekim 2013 tarihine kadar ortaklar tarafından nakdi veya halka arz hisse satışı ile karşılanmasına 29 Temmuz 2013 tarih ve 2013/30 sayılı yönetim kurulu kararı ile karar vermiştir. Söz konusu tutar finansal tablolarda ortaklardan alacaklar olarak sınıflandırılmıştır

02 Eylül 2013 tarihli ortaklardan alınan taahhütname çerçevesinde, bir önceki paragrafta açıklanan ve temlike konu olan 603.660 TL tutarlık kısmı da içerecek şekilde, 708.674 TL şirket ortağı Bahadır Yalçın'dan ve 599.326 TL ise şirket ortağı Serkan Dinçbaş'tan toplam tutarı 1.308.000 TL olan ticari olmayan alacakların yapılacak olan halka arz kapsamında ortak satışından sonra 'Ortaklardan Ticari Olmayan Alacaklar' hesabına mahsuben ortaklar tarafından şirkete ödenmesi beyan ve taahhüt edilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihine ait finansal tablolar 04.10.2013 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulda Şirket Genel Kurulu tarafından onaylanmıştır.

38. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31.12.2012 : Bulunmamaktadır).

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Kozyatağı Mah. Değirmen Sok.No:11
Kat:3 Kadıköy / İSTANBUL
Tel:0216 384 53 93-94 Fx:0216 384 53 90
Erenköy V.D. 173 033 9755