

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT

ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER		SAYFA NO
BİLANÇOLAR		1-2
GELİR TABLOLARI		3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI		4
NAKİT AKIM TABLOLARI		5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	6-16
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	16
NOT 4	İş Ortaklıkları	16
NOT 5	Bölümlere Göre Raporlama	17
NOT 6	Nakit ve Nakit Benzerleri	18
NOT 7	Finansal Yatırımlar	18
NOT 8	Finansal Borçlar	19
NOT 9	Diğer Finansal Yükümlülükler	19
NOT 10	Ticari Alacak ve Borçlar	20-21
NOT 11	Diğer Alacak ve Borçlar	22
NOT 12	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	22
NOT 13	Stoklar	22
NOT 14	Canlı Varlıklar	22
NOT 15	Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar ve Hakediş Bedelleri	22
NOT 16	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	22
NOT 17	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	22
NOT 18	Maddi Duran Varlıklar	23
NOT 19	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24
NOT 20	Şerefiye	25
NOT 21	Devlet Teşvik ve Yardımları	25
NOT 22	Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler	25-26
NOT 23	Taahhütler	26
NOT 24	Kıdem Tazminatı Karşılığı	27
NOT 25	Emeklilik Planları	27
NOT 26	Diğer Varlık ve Yükümlülükler	28
NOT 27	Özkaynaklar	28-30
NOT 28	Satışlar ve Satışların maliyeti	31
NOT 29	Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri	31
NOT 30	Niteliklerine Göre Giderler	32
NOT 31	Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler	33
NOT 32	Finansal Gelirler	33
NOT 33	Finansal Giderler	33
NOT 34	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	34
NOT 35	Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil)	34-36
NOT 36	Hisse Başına Kazanç	37
NOT 37	İlişkili Taraf Açıklamaları	37-45
NOT 38	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	45-53
NOT 39	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	54
NOT 40	Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	54
NOT 41	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	54

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		271.127.203	253.121.650
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	54.848.098	65.481.056
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar	10	214.434.542	182.884.707
Diğer Alacaklar	11	7.287	2.804.877
Stoklar	13	1.748.210	1.634.329
Diğer Dönen Varlıklar	26	58.614	213.229
		271.096.751	253.018.198
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	30.452	103.452
Duran Varlıklar		46.445.450	55.231.088
Ticari Alacaklar	10	6.211.228	14.211.054
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	40.154.754	40.889.464
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	79.468	130.570
TOPLAM VARLIKLAR		317.572.653	308.352.738

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		160.183.631	149.841.933
Finansal Borçlar	8	5.348.820	5.683.605
Ticari Borçlar	10	153.191.251	140.447.131
Diğer Borçlar	11	763.120	2.529.241
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	337.092	420.813
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	543.348	761.143
		160.183.631	149.841.933
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.168.003	9.690.692
Finansal Borçlar	8	--	5.648.170
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	1.266.582	1.130.729
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	2.901.421	2.911.793
ÖZKAYNAKLAR	27	153.221.019	148.820.113
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		153.221.019	148.820.113
Ödenmiş Sermaye		36.225.000	36.225.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		123.907.468	123.907.468
Değer Artış Fonları		17.728.413	18.073.000
Yasal Yedekler		268.591	268.591
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(29.223.212)	(43.452.326)
Net Dönem Karı		4.314.759	13.798.380
Azınlık Payları		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		317.572.653	308.352.738

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz - 30 Eylül 2011
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	28	475.203.405	151.721.954	332.285.859	97.570.892
Satışların Maliyeti (-)	28	(462.968.461)	(148.140.724)	(322.950.943)	(95.847.240)
BRÜT KAR/ZARAR		12.234.944	3.581.230	9.334.916	1.723.652
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(5.801.719)	(2.050.325)	(5.644.011)	(2.277.627)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(3.246.318)	(1.136.541)	(2.338.356)	(579.043)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	2.459.042	783.994	2.168.257	909.601
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(54.748)	(44.723)	(277.723)	(1.247)
FAALİYET KARI/ZARARI		5.591.201	1.133.635	3.243.083	(224.664)
Finansal Gelirler	32	18.854.774	1.466.751	22.149.521	9.482.608
Finansal Giderler (-)	33	(18.929.470)	(254.562)	(10.091.360)	(2.718.953)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		5.516.505	2.345.824	15.301.244	6.538.991
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(1.201.746)	(502.745)	(3.154.863)	(1.340.610)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(1.125.971)	(429.287)	(3.426.083)	(1.406.059)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	(75.775)	(73.458)	271.220	65.449
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		4.314.759	1.843.079	12.146.381	5.198.381
Diğer kapsamlı gelir:					
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri	35	86.147	28.716	86.147	28.716
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		86.147	28.716	86.147	28.716
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4.400.906	1.871.795	12.232.528	5.227.097
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		4.314.759	1.843.079	12.146.381	5.198.381
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		4.400.906	1.871.795	12.232.528	5.227.097
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,12	0,05	0,34	0,14
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,12	0,05	0,34	0,14

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Sermaye	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2012 bakiye	36.225.000	123.907.468	18.073.000	268.591	3.196.963	(46.649.289)	13.798.380	148.820.113
Transfer	--	--	--	--	--	13.798.380	(13.798.380)	--
Yeniden Değerlenmiş binalar üzerinden hesaplanan amortisman gideri	--	--	(430.734)	--	--	430.734	--	--
Yeniden Değerlenmiş binalar üzerinden hesaplanan amortisman giderine ilişkin ertelenmiş vergi etkisi	--	--	86.147	--	--	--	--	86.147
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	--	4.314.759	4.314.759
30 Eylül 2012 bakiye	36.225.000	123.907.468	17.728.413	268.591	3.196.963	(32.420.175)	4.314.759	153.221.019

	Sermaye	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2011 bakiye	36.225.000	123.907.468	18.532.450	268.591	3.196.963	(55.875.738)	8.652.137	134.906.871
Transfer	--	--	--	--	--	8.652.137	(8.652.137)	--
Yeniden Değerlenmiş binalar üzerinden hesaplanan amortisman gideri	--	--	(430.734)	--	--	430.734	--	--
Yeniden Değerlenmiş binalar üzerinden hesaplanan amortisman giderine ilişkin ertelenmiş vergi etkisi	--	--	86.147	--	--	--	--	86.147
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	--	12.146.381	12.146.381
30 Eylül 2011 bakiye	36.225.000	123.907.468	18.187.863	268.591	3.196.963	(46.792.867)	12.146.381	147.139.399

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Eylül 2011
A.FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi öncesi kar/(zarar)		5.516.505	15.301.244
<i>Düzeltilmeler</i>			
Amortisman	18,30	865.838	860.717
Kıdem tazminatı karşılığı	24,30	260.765	220.675
Stok değer düşüklüğü karşılığı	13,30	(44.671)	27.431
Şüpheli alacaklar karşılığı	10,30	39.000	1.115.132
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	10	2.139.652	1.696.046
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	10	(1.578.893)	(1.172.159)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		7.198.196	18.049.086
Ticari alacaklardaki değişim	10	(33.320.955)	5.055.103
İlişkili taraflar bakiyesindeki değişim	10	7.592.294	(14.636.093)
Stoklardaki değişim	13	(69.209)	1.496.102
Diğer alacaklardaki değişim	11	2.797.590	(489.812)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	154.615	37.694
Ticari borçlardaki değişim	10	(172.859)	123.397
Borç karşılıklarındaki değişim		(1.334.604)	(2.519.506)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	26	(217.795)	51.651
Alınan avanslardaki değişim	11	(1.766.121)	(2.801.732)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		(19.138.848)	4.365.890
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEKİ NAKİT AKIMLARI			
Maddi duran varlık alımları/satımları, net	18	(7.027)	60.870
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri/(çıkışları)		(7.027)	60.870
C.FİNANSAL FAALİYETLERDEKİ NAKİT AKIMLARI			
Banka kredilerindeki değişim - net	8	(5.982.955)	11.051.667
İlişkili taraflardan sağlanan fonlardaki değişim	10	14.495.872	15.186.437
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		8.512.917	26.238.104
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(10.632.958)	30.664.864
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		65.481.056	34.022.996
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		54.848.098	64.687.860

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Sanko Pazarlama İthalat İhracat Anonim Şirketi (Şirket) 1992 yılında Temko Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ünvanıyla Gaziantep'te kurulmuştur. 24 Mart 1998 tarihli genel kurul kararıyla Şirket'in ünvanı Sanko Pazarlama İthalat İhracat Anonim Şirketi olarak değiştirilmiş ve söz konusu değişiklik 30 Mart 1998 tarihi itibarıyla tescil edilerek Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirket'in esas faaliyet konusu, her türlü suni ve sentetik elyafından boyalı ve boyasız iplik ile hidrofil pamuk dokuma, örme ve giyim sanayi malları ile her türlü tekstil ürünlerinin yurt içinde ve yurt dışında ihracatını, ithalatını, pazarlamasını, alımını ve satımını gerçekleştirmektir. Bunun yanında turistik tesis kurmak, her türlü otomotiv sanayisine ait her nevi motorlu ve motorsuz araçların bayilik ve distribütörlüğünü yapmak ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, faaliyetlerini Burak Mahallesi Sani Konukoğlu Bulvarı No:223 Şehitkamil/Gaziantep adresinde bulunan merkezi vasıtasıyla sürdürmektedir. Ayrıca, İzmir, İstanbul, İnegöl, Bursa, Çorlu ve Denizli'de bulunan irtibat bürolarıyla faaliyet göstermektedir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 88 kişidir (31 Aralık 2011: 90).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

Şirket muhasebe kayıtlarını, Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu, Türk Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) yayımladığı ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na kote şirketler için geçerli olan Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak tutmakta ve yasal mali tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (TL) bazında hazırlamaktadır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Tebliğ'in 5. maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı (UMS/UFRS) uygulayarak. Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5.maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin finansal sonuçlarını UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı karar ile açıklanan "SPK Seri:XI, No:29 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

2.2 Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 01.11.2012 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.3) İşlevsel ve Raporlama Para Birimi:

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi TL'dir. Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanunun 1. maddesi ile 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yeni Türk Lirası ("YTL") ve Yeni Kuruş'ta ("YKr") yer alan "Yeni" ibareleri kaldırılmıştır. Bir önceki para birimi olan YTL değerleri Türk Lirası'na ("TL") dönüştürülürken 1 YTL, 1 TL'ye ve 1 YKr ise 1 Kr'ye eşit tutulmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçlarında YTL'ye yapılan referanslar, yukarıda belirtilen dönüşüm oranı ile TL cinsinden yapılmış sayılmaktadır. Bu kapsamda 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan kamuya açıklanacak mali tablo ve dipnotları, karşılaştırma amacıyla kullanılacak olan önceki döneme ait tutarlar da dahil olmak üzere para birimi olarak "TL" üzerinden sunulmuştur.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden mali tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, mali tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, denetim tarihi itibarıyla bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olduğu takdirde ve net olarak ödenmesi ve/veya tahsili düşünüldüğünde veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesi aynı zamanda gerçekleştirilecek olduğunda bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin dipnotlar ile 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.4) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları:

Şirket, cari dönemde TMSK tarafından yayınlanan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a) Standartlardaki değişiklikler ve yorumlar

Şirket, 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan hesap döneminde, aşağıdaki yeni ve düzeltilmiş UFRS ve UFRYK yorumlarını değerlendirmiştir. Söz konusu standart ve yorumların Şirket finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

- UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Gelistirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Şirket, değişikliklerin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

- UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket, bu değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik) Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.
- UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik) UFRS 10'un ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, bu değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik) UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, bu değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UMS 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 UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket, bu değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik) Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Şirket, bu değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket’in mali tablolarının konsolide mali tablo olmaması nedeniyle bu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.
- UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, bu standardın finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar’da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, bu standardın finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – bir başka deyişle önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, bu standardın finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 Değişiklik) Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “UFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, bu değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

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.

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, mali tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

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 mali 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.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.5.1) Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı mali tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket satışları büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak mali tablolara alınır.

Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

2.5.2) İlişkili taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda Şirket sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in ana ortaklığının yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5.3) Maddi duran varlıklar

Binalar hariç maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Şirket 31 Aralık 2008 itibariyle binalarını yeniden değerlendirme modeli esnasından muhasebeleştirme seçmiş ve binaların birikmiş amortismanını brüt defter değeri ile netleştirerek net tutarı yeniden değerlendirme sonrasındaki değerine getirmiştir. Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Binalar	25 - 50
Makine ve cihazlar	2 - 10
Motorlu araçlar	5
Demirbaşlar	2 - 10

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibariyle indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5.4) Finansal araçlar

Şirket yatırım amaçlı kıymetlerini şu kategorilerde sınıflandırmıştır: alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Fiyatlardaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etmek amacıyla satın alınan finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve cari varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Dönem içinde Şirket, bu kategorilerde herhangi bir finansal araç bulundurmamıştır.

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Mali tablolara yansıtılmasında sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

Şirket'in % 20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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.

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.

2.5.5) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin mali tablolarında karşılık olarak mali tablolara alınır.

2.5.6) Kiralamalar

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olamı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur.

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

2.5.7) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket'in ana faaliyet konusu her türlü suni ve sentetik elyaftan boyalı ve boyasız iplik ile idrofil pamuk dokuma, örme ve giyim sanayi malları ile her türlü tekstil ürünlerinin yurt içinde ve yurt dışında ihracatını, ithalatını, pazarlamasını, alımını ve satımını gerçekleştirmek olup, Şirket'in satışını yaptığı ürünler iplik, kumaş ve bopp film şeklindeki bir grupta tabi tutulmuştur. Şirket satışlarının tamamına yakını yurtiçine yapılmakta olduğundan coğrafi bölümlere yapılmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5.8) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Üretimde, mal ve hizmet tedarikinde veya idari amaçla kullanılan gayrimenkuller, normal iş akışı çerçevesinde satışa konu edilen gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak değerlendirilmez. Kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

2.5.9) Ticari alacaklar / borçlar

Doğrudan bir borçluya/alıcıya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar/ticari borçlar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar/ticari borçlar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

2.5.10) Finansal borçlar

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

2.5.11) Kur değişiminin etkileri

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu 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 olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere 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 zararlarla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da olasılığı olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5.12) 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.

Konuları gereği ayrı kalemlerde takip edilen alacak ve borçların, ilişkili taraflarla ilgili olanlarının yanı sıra, ilişkili taraflarla dönem içinde gerçekleştirilen işlemler ve kilit yönetici personele sağlanan faydalar kategorileri itibarıyla dipnotlarda ayrıca açıklanmaktadır.

2.5.13) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Hazırlanan mali tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelemiş vergi yükümlülüğü veya aktif varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK tebliğleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelemiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelemiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelemiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

2.5.14) Durdurulan Faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin mali tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur.

2.5.15) Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda mali tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir. Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yararlandığı herhangi bir teşvik veya yardım bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5.16) Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.5.17) Emeklilik Planları

Şirket'in emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

2.5.18) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

2.5.19) Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.5.20) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminler, başlıca varlıkların değer düşüklüğü, maddi ve maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıkları ile ilgilidir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla iş ortaklıkları kapsamında herhangi bir ortaklığı bulunmamaktadır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket bölümlere göre raporlamayı satışı gerçekleştirmiş olduğu işlem türleri itibarıyla gruplamaya tabi tutmuştur:

01 Ocak - 30 Eylül 2012:

Ürün Cinsi	Birim	Satılan Miktar	Net Satış Tutarı	Satış Maliyeti	Brüt Kar
İplik	Kg	22.751.233	153.928.583	150.223.172	3.705.411
Kumaş	Kg	4.213.022	38.760.101	37.686.333	1.073.768
Kumaş	Mt	35.875.366	273.371.032	266.180.157	7.190.875
Diğer		9.825.833	9.143.689	8.878.799	264.890
			475.203.405	462.968.461	12.234.944

Dağıtılmamış faaliyet giderleri	(9.048.037)
Diğer faaliyet gelirleri	2.404.294
Finansal gelirler	18.854.774
Finansal giderler	(18.929.470)
Vergi karşılığı	(1.201.746)
Net Dönem Karı	4.314.759

01 Ocak - 30 Eylül 2011:

Ürün Cinsi	Birim	Satılan Miktar	Net Satış Tutarı	Satış Maliyeti	Brüt Kar
İplik	Kg	11.158.536	100.482.541	98.517.640	1.964.901
Kumaş	Kg	2.812.731	29.995.095	29.491.410	503.685
Kumaş	Mt	20.308.005	184.082.887	179.607.071	4.475.816
Diğer		8.711.608	17.725.336	15.334.822	2.390.514
			332.285.859	322.950.943	9.334.916

Dağıtılmamış faaliyet giderleri	(7.982.367)
Diğer faaliyet gelirleri	1.890.534
Finansal gelirler	22.149.521
Finansal giderler	(10.091.360)
Vergi karşılığı	(3.154.863)
Net Dönem Karı	12.146.381

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Nakit	14.077	11.904
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat – TL	12.623.800	2.557.179
- Vadesiz Mevduat – AVRO	4.938	3.171.964
- Vadesiz Mevduat – ABD Doları	238	22.796.827
- Vadeli Mevduat – TL	28.619.426	2.985.717
- Vadeli Mevduat – AVRO	389.883	10.203.138
- Vadeli Mevduat – ABD Doları	13.195.736	23.754.327
Toplam	54.848.098	65.481.056

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle TL cinsinden vadeli mevduatlar için faiz aralığı %8,25 – %8,50'dir (31 Aralık 2011 – %10,50). ABD Doları cinsinden vadeli mevduatlar için faiz oranı %2,75-%2,90 (31 Aralık 2011– %4,00 - %5,15) ve AVRO cinsinden vadeli mevduatın faiz oranı %2,90 'dır (31 Aralık 2011 – %4,25 - %5,15).

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar:		
Hisse Senetleri	2.548	2.548
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(2.548)	(2.548)
Toplam	--	--

Uzun Vadeli:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Oranı %	TL	Oranı %	TL
EGS Holding A.Ş.	0,27	2.267.502	0,27	2.267.502
Değer düşüklüğü karşılığı (-)		(2.267.502)		(2.267.502)
Toplam		--		--

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla finansal borç detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012				
Banka Adı	Orjinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa Vadeli TL karşılığı	Uzun Vadeli TL karşılığı
TEB Güneydoğu Kurumsal Şube	ABD Doları	Libor + 0,25	5.348.820	--
Toplam			5.348.820	--

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Anapara ABD Doları	Anapara TL Karşılığı
Birinci yılda ödenecekler	2.990.190	5.336.592
Toplam	2.990.190	5.336.592

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal borç detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011				
Banka adı	Orjinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa vadeli TL karşılığı	Uzun vadeli TL karşılığı
TEB Güneydoğu Kurumsal Şube	ABD Doları	Libor + 0,25	5.683.605	5.648.170
Toplam			5.683.605	5.648.170

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Anapara ABD Doları	Anapara TL Karşılığı
Birinci yılda ödenecekler	2.990.190	5.648.170
İkinci yılda ödenecekler	2.990.190	5.648.170
Toplam	5.980.380	11.296.340

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alıcılar		
-Üçüncü şahıslar	167.842.743	156.564.567
- İlişkili taraflar (Not 37)	7.393.693	15.045.507
Alacak senetleri		
-Üçüncü şahıslar	75.934.002	48.544.398
- İlişkili taraflar (Not 37)	--	--
Verilen depozito ve teminatlar	4	4
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(2.106.480)	(1.959.045)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(34.629.420)	(35.310.724)
Toplam	214.434.542	182.884.707

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alınan ipotekler	36.703.500	36.703.500
Teminat mektupları	--	310.000
Teminata alınan hisse senetleri	91.586	91.586
Teminat çekleri ve senetleri	98.158	103.890
Direkt Borçlanma Sistemi (DBS)	57.154.278	47.665.627
Toplam	94.047.522	84.874.603

Ticari alacakların vadesel dökümü aşağıdadır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi gelen alacaklar	65.244.669	54.775.467
1 - 3 ay arası vadeli alacaklar	155.181.735	131.781.064
3 - 6 ay arası vadeli alacaklar	26.258.554	20.781.910
6 -12 ay vadeli alacaklar	4.485.480	12.816.031
1 yıldan uzun vadeli alacaklar	6.241.265	14.468.869
Toplam	257.411.703	234.623.341

Yukarıda vadesi gelen ve teminat altına alınmamış 34.629.420 TL için karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2011: 35.310.724 TL). Şirket geriye kalan 30.615.249 TL (31 Aralık 2011: 19.464.743 TL) için sektör koşulları ve alınan teminatları göz önünde tutarak herhangi bir tahsilat riski öngörmemiştir.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Cari Olmayan Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.135	3.135
Alacak senetleri	6.241.265	14.468.869
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(33.172)	(260.950)
Toplam	6.211.228	14.211.054

Şirket sorunlu hale gelen ticari alacakları için müşteri bazında zarar karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerin geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği düşünülen alacakları kapsar. Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak itibariyle bakiye	35.310.724	35.703.065
Yıl içindeki artış (Not 29)	39.000	1.343.452
Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-) (Not 30)	(435.827)	(378.279)
Tahsili imkansız olup mali tablolardan çıkarılan	(284.477)	(1.357.514)
Dönem sonu bakiye	34.629.420	35.310.724

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari borçları detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar		
- Üçüncü şahıslar	458.743	605.035
- İlişkili taraflar (Not 37)	154.283.443	141.219.122
Diğer ticari borçlar	27.958	57.898
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(1.578.893)	(1.434.924)
Toplam	153.191.251	140.447.131

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Alacaklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Personelden alacaklar	7.287	4.877
Diğer çeşitli alacaklar (*)	--	2.800.000
Toplam	7.287	2.804.877

Kısa Vadeli Borçlar:

Alınan sipariş avansları	763.120	2.529.241
Toplam	763.120	2.529.241

(*) Gayrimenkul alımına ilişkin olarak verilen ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle mali tablolarda yer alan bu avans tutarı açılan ihalenin feshi davası nedeniyle iade alınmıştır.

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in faaliyet konusuna finans sektörü faaliyetleri girmemektedir.

13. STOKLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Emtia	1.192.953	1.591.427
Yoldaki mallar	560.359	91.468
İlk madde ve malzeme	--	1.208
Değer düşüklüğü karşılığı (-) (Not 30)	(5.102)	(49.774)
Toplam	1.748.210	1.634.329

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı sırasıyla 3.728.569 TL ve 3.923.624 TL'dir.

14. CANLI VARLIKLAR

Şirket'in faaliyet konusuna canlı varlıklar girmemektedir.

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Şirket'in faaliyet konusu gereği inşaat sözleşmelerine ilişkin hükümler kapsamında değerlendirilebilecek herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen herhangi bir yatırımı bulunmamaktadır.

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
<u>Maliyet değeri</u>							
Arazi ve arsalar	--	--	--	--	--	--	--
Binalar	43.752.805	--	--	43.752.805	--	--	43.752.805
Tesis, makina ve cihazlar	2.155.307	32.188	--	2.187.495	--	--	2.187.495
Taşıtlar	805.434	--	(14.779)	790.655	--	(16.352)	774.303
Demirbaşlar	5.329.417	97.448	(60.672)	5.366.193	80.026	--	5.446.219
	52.042.963	129.636	(75.451)	52.097.148	80.026	(16.352)	52.160.822
<u>Birikmiş amortisman</u>							
Binalar	2.038.533	1.019.267	--	3.057.800	764.450	--	3.822.250
Tesis, makina ve cihazlar	2.138.749	5.497	--	2.144.246	5.329	--	2.149.575
Taşıtlar	795.249	2.383	(6.978)	790.654	--	(16.352)	774.302
Demirbaşlar	5.227.009	46.876	(58.901)	5.214.984	44.957	--	5.259.941
	10.199.540	1.074.023	(65.879)	11.207.684	814.736	(16.352)	12.006.068
Net defter değeri	41.843.423			40.889.464			40.154.754
Maddi Duran Varlıklar Toplamı	41.843.423			40.889.464			40.154.754

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı sırasıyla 37.635.048 TL ve 45.689.821 TL'dir.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönem içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
<u>Maliyet değeri</u>							
Haklar	204.370	--	--	204.370	--	--	204.370
	204.370	--	--	204.370	--	--	204.370
<u>Birikmiş amortisman</u>							
Haklar	5.677	68.123	--	73.800	51.102	--	124.902
	5.677	--	--	73.800	--	--	124.902
Net Defter Değeri	198.693			130.570			79.468
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Toplamı	198.693			130.570			79.468

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

20. ŞEREFİYE

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle şerefyesi bulunmamaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'i konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012:

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle tahsil kabiliyeti şüpheli toplam 38.401.788 TL alacağı bulunmakta olup, söz konusu alacaklar için 233 adet icra takip davası mevcuttur. Söz konusu alacakların teminat altına alınmayan 34.629.420 TL'lik kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Şehitkamil Vergi Dairesi Müdürlüğü'nce düzenlenen vergi inceleme raporunda Şirket aleyhine yer alan re'sen tarh edilen vergi ve bu vergiye ilişkin hesaplanan vergi cezasına Şirket tarafından 2007 yılında 3 adet dava açılmıştır. Bu davaların tamamı Şirket lehine sonuçlanmış olup toplam 390.760 TL tutarında matrah farkı ve 1.172.280 TL tutarındaki vergi cezasına ilişkin Şirket lehine verilen karar, Şehitkamil Vergi Dairesi Müdürlüğü tarafından temyiz edilmiştir. Temyiz incelemesi halen devam etmekte olup, Şirket yönetimi ve davayı takip eden Şirket avukatı gerek Vergi Mahkemesi'nin kararını dayandırdığı gerekçeler gerekse Danıştay'ın aynı konudaki emsal kararları nazara alındığında her üç davanın Şirket lehine sonuçlandırılacağı ve onanacağı, davalı Şehitkamil Vergi Dairesi'nin ise temyiz isteminin red edileceği kanaatinde olduklarından bu tutarlar için karşılık ayırmamayı uygun görmüştür.

31 Aralık 2011:

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle tahsil kabiliyeti şüpheli toplam 38.821.016 TL alacağı bulunmakta olup, söz konusu alacaklar için 235 adet icra takip davası mevcuttur. Söz konusu alacakların teminat altına alınmayan 35.310.724 TL'lik kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Şehitkamil Vergi Dairesi Müdürlüğü'nce düzenlenen vergi inceleme raporunda Şirket aleyhine yer alan re'sen tarh edilen vergi ve bu vergiye ilişkin hesaplanan vergi cezasına Şirket tarafından 2007 yılında 3 adet dava açılmıştır. Bu davaların tamamı Şirket lehine sonuçlanmış olup toplam 390.760 TL tutarında matrah farkı ve 1.172.280 TL tutarındaki vergi cezasına ilişkin Şirket lehine verilen karar, Şehitkamil Vergi Dairesi Müdürlüğü tarafından temyiz edilmiştir. Temyiz incelemesi halen devam etmekte olup, Şirket yönetimi ve davayı takip eden Şirket avukatı gerek Vergi Mahkemesi'nin kararını dayandırdığı gerekçeler gerekse Danıştay'ın aynı konudaki emsal kararları nazara alındığında her üç davanın Şirket lehine sonuçlandırılacağı ve onanacağı, davalı Şehitkamil Vergi Dairesi'nin ise temyiz isteminin red edileceği kanaatinde olduklarından bu tutarlar için karşılık ayırmamayı uygun görmüştür.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin toplamı:

Verilen Teminat Mektupları:	Veriliş Nedenleri	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
- Şehit Kamil Vergi Dairesi	Dava Karşılığı	2.660.000	2.660.000
- Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş.	Depozito	92.367	62.367
- Denizli Asliye Ticaret Mahk.	Dava Karşılığı	30.000	30.000
- İstanbul 10. Asliye Ticaret Mahk.	Dava Karşılığı	13.000	13.000
- İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahk.	Dava Karşılığı	7.065	7.065
- Denizli 3. Asliye Ticaret Mahk.	Dava Karşılığı	1.940	1.940
- Menderes Elektrik Dağıtım A.Ş.	Depozito	1.000	1.000
Toplam		2.805.372	2.775.372

c) Şirket tarafından kullanılan yatırım teşvik belgelerine ilişkin açıklama:

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yatırım teşvik belgesi bulunmamaktadır.

d) Verilen İpotekler:

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle verilen ipoteği bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir (TL):

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.805.372	2.775.372
B. Diğer Verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	2.805.372	2.775.372

Şirket'in vermiş olduğu tüm teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle % 2'dir (31 Aralık 2011 tarihi itibariyle % 2).

23. TAAHHÜTLER

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır.İlgili bilanço tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 3.034 TL/yıl tavanına tabidir (31 Aralık 2011: 2.732 TL/yıl). Şirket'in başka bir ülkede faaliyet gösteren banka bağlı ortaklığının personeline ilişkin kıdem tazminatı ödemeleri Devlet Emeklilik Fonu tarafından karşılanmakta olup ilgili ortaklığın kıdem tazminatı ödeme veya fonlama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Seri XI No:29 sayılı Tebliğ, ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Enflasyon oranı	%4,95	%5,1
İskonto oranı	%10	%10
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	%100	%100

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Yıl içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	1.130.729	997.496
Faiz maliyeti (Not 30)	15.856	26.674
Hizmet maliyeti (Not 30)	179.865	198.334
Dönem içi ödemeler	(124.911)	(139.026)
Aktüeryal fark (Not 30)	65.043	47.251
Toplam	1.266.582	1.130.729

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in emeklilik planları kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenen giderler	45.887	62.436
Verilen avanslar	80	4.489
İş avansları	12.647	7.647
Devreden KDV	--	138.657
Toplam	58.614	213.229

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	331.546	463.134
Personele borçlar	94.204	201.166
Diğer borçlar	117.598	71.671
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 37)	--	25.172
Toplam	543.348	761.143

27. ÖZKAYNAKLAR

27.1) Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Şirket'in ödenmiş sermayesi 36.225.000 TL (31 Aralık 2011: 36.225.000 TL) olup beheri 1 TL olan 36.225.000 adet (31 Aralık 2011: 36.225.000 adet) paydan oluşmaktadır.

Şirket'in ortakları ve 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

<u>Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı</u>	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	<u>Pay Tutarı</u>	<u>%</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>%</u>
Sanko Holding A.Ş.	22.050.000	61,00%	22.050.000	61,00%
Halka Arz Edilen	9.056.250	25,00%	9.056.250	25,00%
Sanko Tekstil İşl. San. Ve Tic. A.Ş.	5.011.000	14,00%	5.011.000	14,00%
Diğer	107.750	0,00%	107.750	0,00%
	36.225.000	100,00%	36.225.000	100,00%
Enflasyona Göre Sermaye Düzeltmesi (*)	123.907.468		123.907.468	
Enflasyona Göre Düzeltilmiş Sermaye	160.132.468		160.132.468	

(*) Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermayeyi Temsil Eden Hisse Senetlerine Tanınan İmtiyazlar:

Şirket'in sermayesi, 3.150.000 adedi A grubu nama ve 33.075.000 adedi B grubu hamiline yazılı toplam 36.225.000 adet hisseye bölünmüştür.

3,15 TL nominal değerli, nama yazılı A grubu hisse senetleri yönetim kurulu üye seçimi, denetçi seçimi ve oy hakkında imtiyaza sahiptir. 33.075 TL nominal değerli, hamiline yazılı B grubu hisse senetleri imtiyazlı değildir. Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A grubu hissedarların 1 hisse karşılığı 10, A grubu hissedarlar dışı hissedarların 1 hisse karşılığı 1 oy hakkı vardır.

Genel Kurul (A) grubu hissedarların gösterecekleri adaylar arasından en çok üç yıl için bir veya birden fazla murakıp seçer. Bunların sayısı üçü geçemez.

Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Pay Sahibi	Grubu	Hisse Senedi Adedi	Hisse Senetlerinin Nominal Tutarı
Abdulkadir Konukoğlu	A	21.000	0.001
Zekeriya Konukoğlu	A	21.000	0.001
Adil Sani Konukoğlu	A	21.000	0.001
Fatih Konukoğlu	A	21.000	0.001
Hakan Konukoğlu	A	21.000	0.001
Sanko Holding A.Ş.	A	3.045.000	0.001
Toplam		3.150.000	
Abdulkadir Konukoğlu	B	2.750	0.001
Sanko Tekstil İşletmeleri San. Ve Tic. A.Ş.	B	5.011.000	0.001
Sanko Holding A.Ş.	B	19.005.000	0.001
Toplam		24.018.750	
Halka Açık		9.056.250	0.001
Genel Toplam		36.225.000	

27.2) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

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

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu'nca (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda kar dağıtımının Kurul'un Seri:IV, No:27 sayılı 'Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve Şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

SPK'nın 2008/18 sayılı haftalık bülteninde yapmış olduğu duyuruda;

“Özkaynak kalemlerinden, “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda, UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde farklılıklar ortaya çıkması halinde (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi); söz konusu farklılıklar, “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “sermaye düzeltme farkları” kalemiyle; “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilecektir. Diğer özkaynak kalemleri ise UMS/UFRS çerçevesinde değerlendirilen tutarları üzerinden gösterilecektir. Bu kapsamda, daha önce yasal kayıtlardaki tutarlara göre gösterilmesi istenen diğer özkaynak kalemlerine ilişkin, ana hesaptan ayrı bir kaleme gösterilen (özsermaye enflasyon düzeltme farkları gibi) düzeltme farkları, ilgili oldukları özkaynak kalemlerine dağıtılacaktır. Dolayısıyla, daha önce oluşmuş düzeltme farkları,

-ödenmiş sermayeden kaynaklanmaktaysa, açılacak “sermaye düzeltme farkları” kalemine,
-kardan ayrılan kısıtlanmamış yedeklerden veya ihraç primlerinden kaynaklanmaktaysa geçmiş yıllar kar/zararına,
-diğer özkaynak kalemlerinden (diğer yedeklerden) kaynaklanmaktaysa, ilgili oldukları özkaynak kalemine dağıtılır.

Diğer taraftan, daha önce oluşmuş düzeltme farkları sermaye artırımını, kar dağıtımını veya zarar mahsubunda kullanılmış ise; kullanılan miktar ilgili oldukları özkaynak kaleminin UMS/ UFRS'ye göre tespit edilmiş tutarından düşülür.” denilmektedir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kardan kısıtlanmış yedekler	268.591	268.591
Toplam	268.591	268.591

27.3) Geçmiş Yıllar Zararları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Olağanüstü Yedek Akçe	3.196.963	3.196.963
Geçmiş Yıl Zararları	(32.420.175)	(46.649.289)
Toplam	(29.223.212)	(43.452.326)

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak-30 Eylül 2012	1 Temmuz-30 Eylül 2012	1 Ocak-30 Eylül 2011	1 Temmuz-30 Eylül 2011
Yurtiçi satışlar	480.300.830	153.345.982	334.728.359	98.404.918
Diğer gelirler	104.504	12.865	102.278	44.019
Satışlardan iadeler ve iskontolar	(5.201.929)	(1.636.893)	(2.544.778)	(878.045)
Satış gelirleri (net)	475.203.405	151.721.954	332.285.859	97.570.892
Satışların maliyeti	(462.968.461)	(148.140.724)	(322.950.943)	(95.847.240)
Brüt Kar	12.234.944	3.581.230	9.334.916	1.723.652

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

	1 Ocak-30 Eylül 2012	1 Temmuz-30 Eylül 2012	1 Ocak-30 Eylül 2011	1 Temmuz-30 Eylül 2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(5.801.719)	(2.050.325)	(5.644.011)	(2.277.627)
Genel Yönetim Giderleri	(3.246.318)	(1.136.541)	(2.338.356)	(579.043)
Toplam	(9.048.037)	(3.186.866)	(7.982.367)	(2.856.670)

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin fonksiyonel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2012	1 Temmuz-30 Eylül 2012	1 Ocak -30 Eylül 2011	1 Temmuz-30 Eylül 2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri				
Personel giderleri	2.192.971	822.032	1.897.911	672.854
Amortisman gideri	834.037	278.570	834.439	280.186
Şüpheli ticari alacak karşılığı	39.000	39.000	1.115.132	731.990
Holding giderlerine katılım payı	490.239	123.305	417.726	113.184
Dışardan alınan doğalgaz, su ve enerji	322.191	120.357	211.009	22.072
Gıda ve giyecek giderleri	161.089	51.019	117.727	20.217
Satış ve nakliye gideri	1.111.149	377.914	407.361	315.256
Bakım ve tamir giderleri	65.669	19.955	100.111	20.366
Vergi, resim ve harçlar	75.569	59.630	83.075	17.178
Sigorta giderleri	30.793	15.280	47.643	7.521
Taşıt araçları kira giderleri	124.815	38.912	72.476	33.521
Haberleşme giderleri	82.397	24.074	50.126	23.263
Diğer	271.800	80.277	289.275	20.019
Toplam	5.801.719	2.050.325	5.644.011	2.277.627
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	783.848	316.126	746.069	269.785
Yönetim ücreti	53.355	53.355	--	--
Nakliye giderleri	592.142	147.814	355.121	104.904
Bilgisayar ve programları hizmet giderleri	267.834	90.113	354.368	113.152
Kıdem tazminatı karşılığı	260.765	68.613	220.675	92.686
Holding giderlerine katılım payı	919.989	364.018	272.267	85.460
Reklam ve ilan giderleri	60.185	--	44.926	--
Haberleşme gideri	71.123	19.156	57.895	25.271
Kira giderleri	40.103	12.095	56.767	15.206
Akaryakıt giderleri	13.740	4.182	12.622	5.196
Bakım giderleri	5.710	2.919	4.531	1.185
Vergi, resim ve harçlar	17.790	7.118	9.805	32
Stok değer düşüklüğü	(44.671)	(4.438)	27.431	(194.005)
Amortisman giderleri	31.801	10.318	26.278	8.429
Diğer	172.604	45.152	149.601	51.742
Toplam	3.246.318	1.136.541	2.338.356	579.043
Genel toplam	9.048.037	3.186.866	7.982.367	2.856.670

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak-30	1 Temmuz-30	1 Ocak -30	1 Temmuz-30
	Eylül 2012	Eylül 2012	Eylül 2011	Eylül 2011
Diğer faaliyet gelirleri:				
Kira gelirleri	1.980.747	668.522	1.618.050	602.328
Konusu kalmayan karşılıklar	435.827	92.221	310.095	87.391
Sabit kıymet satış gelirleri	5.941	--	4.181	--
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satış geliri*	-	--	209.919	209.919
Diğer gelirler	36.527	23.251	26.012	9.963
Toplam	2.459.042	783.994	2.168.257	909.601

*Nobel Tekstil San.ve Tic.A.Ş.'ye ait olan ve Denizli 4.İcra Müdürlüğü'nden 180.081 TL karşılığı alınan Denizli ili,Hacıyüplü Köyü,134 ada,7 parsel ve 6.287 m2'lik arsa 390.000 TL'na satılmıştır.

	1 Ocak-30	1 Temmuz-30	1 Ocak -30	1 Temmuz-30
	Eylül 2012	Eylül 2012	Eylül 2011	Eylül 2011
Diğer faaliyet giderleri:				
Önceki dönem gider ve zararları	34.595	31.673	144	--
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satış geliri*	13.000	13.000	--	--
Diğer giderler	7.153	50	277.579	1.247
Toplam	54.748	44.723	277.723	1.247

* Televi Manifatura İnş.Turz.San.ve Tic.Ltd.Şti.ne ait olan Adana 3 İcra Müdürlüğü'nden 73.000 TL karşılığı alınan Adana ili, Seyhan ilçesi, Karasoku mahallesi, 56 pafta no'da üç adet dükkân 60.000 TL'na satılmıştır.

32. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak-30	1 Temmuz-30	1 Ocak -30	1 Temmuz-30
	Eylül 2012	Eylül 2012	Eylül 2011	Eylül 2011
Faiz ve vadeli satış gelirleri	5.568.592	1.245.339	6.551.074	1.908.149
Satışlara ilişkin kur farkı gelirleri	8.159.348	(109.871)	11.800.947	6.056.166
Kambiyo gelirleri	5.126.834	331.283	3.797.500	1.518.293
Toplam	18.854.774	1.466.751	22.149.521	9.482.608

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

33. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak-30	1 Temmuz-30	1 Ocak-30	1 Temmuz-30
	Eylül 2012	Eylül 2012	Eylül 2011	Eylül 2011
Kredili satışlardaki vade farkı giderleri	60.527	--	61.066	26.084
Stoklar üzerindeki vade farkı giderleri	16.283	(16.625)	30.885	7.828
Faiz giderleri	1.402.335	(206.862)	1.411.078	(4.309)
Kambiyo giderleri	17.450.325	478.049	8.588.331	2.689.350
Toplam	18.929.470	254.562	10.091.360	2.718.953

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan varlıklar, aslen Motif Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait olan ve Çorlu 2. İcra Müdürlüğü'nden 30.452 TL karşılığı alınan Tekirdağ ili, Çorlu ilçesi Misinli köyü, 10 pafta ve 15.400 m² lik arsadan oluşmaktadır. Şirket yönetimi söz konusu arsanın satışı ile ilgili pazar araştırması yapmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan varlıklar, aslen Motif Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait olan ve Çorlu 2. İcra Müdürlüğü'nden 30.452 TL karşılığı alınan Tekirdağ ili, Çorlu ilçesi Misinli köyü, 10 pafta ve 15.400 m² lik arsa, Televi Manifatura İnş.Turz.San.ve Tic.Ltd.Şti.ne ait olan Adana 3 İcra Müdürlüğü'nden 73.000 TL karşılığı alınan Adana ili, Seyhan ilçesi, Karasoku mahallesi, 56 pafta no'da üç adet dükkandan oluşmaktadır. Şirket yönetimi söz konusu arsaların ve dükkanların satışı ile ilgili pazar araştırması yapmaktadır.

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren % 20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisinden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

Dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 17'nci 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.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan karların % 75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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 kurumların 24 Nisan 2003 tarihinden evvel yatırım teşvik belgelerine istinaden yaptıkları yatırım harcamalarının %100’ü, bu tarihten sonra mal ve hizmet üretimi faaliyetlerinde kullanmak üzere yaptıkları amortismanına tabi iktisadi kıymetlerle ilgili harcamalarını %40’lık bölümünü vergi matrahlarının tespitinde ilgili kazançlarından yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapmaları mümkündür. Kurum vergi matrahından 24.04.2003 tarihinden önceki yatırım harcamalarının indirilmesi durumunda söz konusu tutar üzerinden % 19,8 oranında gelir vergisi stopajı yapılmakta, 24 Nisan 2003 tarihinden sonraki yatırım harcamalarının indirilmesi durumunda söz konusu tutar üzerinden gelir vergisi stopajı yapılmamaktadır.

Ancak yatırım indirimi istisnası 5479 sayılı kanun ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmıştır. Gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinden, ilgili yıllarda vergiye tabi kazanç (matrah) oluşmaması nedeniyle 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla kullanılmayıp sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi tutarları ile 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla devam eden projelerle ilgili olarak sonraki yıllarda yapılacak yatırım harcamaları üzerinden hak kazanılacak yatırım indirimi istisna tutarlarını yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

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. Vergiler için ayrılan karşılıklar aşağıdadır:

Bilanço	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem vergi gideri	1.125.971	3.979.502
Peşin ödenen vergiler	(788.879)	(3.558.689)
Toplam	337.092	420.813

Gelir tablosu	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Cari dönem vergi gideri	1.125.971	429.287	3.426.083	1.406.059
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	75.775	73.458	(271.220)	(65.449)
Toplam vergi gideri / (geliri)	1.201.746	502.745	3.154.863	1.340.610

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergiler

Şirket ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini bilanço kalemlerinin SPK Seri XI, No:29 sayılı Tebliğ ve yasal mali tablolar arasındaki farkı değerlendirmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir (2011: %20).

Kümülatif geçici farklar ve 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 itibariyle hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranlarını esas alarak bunlara ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Şüpheli ticari alacak ve şüpheli avans karşılığı	7.393.936	7.749.248	1.478.788	1.549.849
Kıdem tazminatı karşılığı	1.266.582	1.130.729	253.316	226.146
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	2.139.652	2.219.995	427.930	443.999
Finansal varlık değer düşüklüğü karşılığı	583.767	583.767	116.753	116.753
Stoklarda aktifleştirilen vade farklarının iptali	16.283	29.458	3.257	5.892
Stok değer düşüklüğü karşılığı	5.102	49.774	1.020	9.955
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.578.893)	(1.434.924)	(315.779)	(286.985)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.041.577)	(1.657.717)	(208.315)	(331.543)
Binaların kayıtlı değerleri ile (*) yeniden değerlendirilmiş değerleri arasındaki net fark	(23.310.005)	(23.166.427)	(4.662.001)	(4.633.286)
Diğer	18.049	(62.864)	3.610	(12.573)
Ertelenen vergi varlıkları	11.423.371	11.762.971	2.284.674	2.352.594
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(25.930.475)	(26.321.932)	(5.186.095)	(5.264.387)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(14.507.104)	(14.558.961)	(2.901.421)	(2.911.793)

(*) Binaların yeniden değerlemesi ve kayıtlı değerleri sonucu oluşan zamanlama farkından hesaplanan ertelenmiş vergi özkaynaklar hesap kaleminde Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu hesabı ile ilişkilendirilmiştir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.911.793)	(3.386.994)
Ertelenen vergi karşılığı	(75.775)	360.339
Yeniden değerlendirme artış fonu	86.147	114.862
	(2.901.421)	(2.911.793)

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Hissedarlara ait net (zarar)/kar	4.314.759	1.843.079	12.146.381	5.198.381
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	36.225.000	36.225.000	36.225.000	36.225.000
Tam TL cinsinden bin hisse başına (zarar)/kar	0,12	0,05	0,34	0,14

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

37.1) İlişkili taraflarla bakiyeler:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacak	7.393.693	15.045.507
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(10.135)	(59.519)
Toplam	7.383.558	14.985.988
Ticari borçlar	154.283.443	141.219.122
Ticari olmayan borçlar	--	25.172
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(1.576.762)	(1.431.551)
Toplam	152.706.681	139.812.743

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	<u>30 Eylül 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
1) ORTAKLAR				
Sanko Holding A.Ş.	13.080	--	14.034	--
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.320.336	--	15.017.712	--
Toplam	7.333.416	--	15.031.746	--
2) İŞTİRAKLER				
	--	--	--	--
3) GRUP İÇİ ŞİRKETLER				
Bartın Çimento San.ve Tic.A.Ş.	29.930	--	--	--
Süper Film Ambalaj San. Tic. A.Ş.	9.619	--	1.024	--
Sanko Menkul Değerler A.Ş.	6.103	--	5.531	--
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	2.806	--	2.187	--
Sanko Makina Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	1.696	--	1.737	--
Martelli Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.	883	--	--	--
Vicem Yat San. ve Tic. A.Ş.	836	--	836	--
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	328	--	319	--
Sanko Enerji Tic. A.Ş.	--	--	218	--
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	374	--	130	--
Eke Yatçılık ve Turizm İşletmeciliği Ltd. Şti	136	--	124	--
Zeugma Yatçılık ve Turizm İşl. Ltd. Şti.	136	--	124	--
Sanko Dış Ticaret A.Ş.	68	--	86	--
Temko İthalat İhracat ve Pazarlama A.Ş.	40	--	29	--
Ajk Yatırım Danışmanlık San. Tic. A.Ş.	--	--	1.416	--
Çimko Çimento Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.170	--	--	--
Enko Enerji San.ve Tic.A.Ş.	152	--	--	--
Toplam	60.277	--	13.761	--
Genel Toplam	7.393.693	--	15.045.507	--

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflardan alacak senetleri:

Sirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak senetleri bulunmamaktadır.

c) İlişkili taraflara borçlar:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
1) ORTAKLAR				
Sanko Holding A.Ş.	119.798	--	18.216	--
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	153.604.568	--	140.454.166	--
Diğer	6	--	6	--
Toplam	153.724.372	--	140.472.388	--
2) İŞTİRAKLER				
	--	--	--	--
3) GRUP İÇİ ŞİRKETLER				
Süper Film Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	460.348	--	534.568	--
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	34.810	--	51.783	--
Sanko Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	56.652	--	120.802	--
Sanko Enerji Tic. A.Ş.	2.360	--	--	25.172
Süper Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	4.425	--	39.281	--
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	476	--	300	--
Toplam	559.071	--	746.734	25.172
Genel Toplam	154.283.443	--	141.219.122	25.172

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

d) İlişkili taraflara ait vadeli ticari alacaklar:

Grup şirketlerinden alınan vadeli çeklerin ve vadeli ticari alacakların reeskont hesaplaması dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Reeskonta Tabi Olan Tutar	Reeskont Tutarı	Reeskonta Tabi Olan Tutar	Reeskont Tutarı
Sanko Tekstil İşletmeleri ve San. Tic. A.Ş.	7.320.336	9.969	15.017.711	59.416
Bartın Çimento San.ve Tic.A.Ş.	29.930	26	--	--
Sanko Holding A.Ş.	13.080	47	14.034	52
Süper Film Ambalaj San. ve Tic.A.Ş.	9.619	31	--	--
Sanko Menkul Değerler A.Ş.	6.103	22	5.531	21
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	2.806	10	2.187	8
Sanko Makina Pazarlama Ve Ticaret A.Ş.	1.696	5	1.737	7
Martelli Tekstil San.ve Tic.A.Ş.	883	3	--	--
Vicem Yat San.ve Tic.A.Ş.	836	3	836	3
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	328	1	319	1
Sanko Enerji Tic. A.Ş.	--	--	218	1
Eke Yatçılık ve Turizm İşletmeciliği Ltd. Şti	136	1	124	1
Zeugma Yatçılık ve Turizm İşl. Ltd. Şti.	136	1	124	1
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	374	1	130	1
Sanko Dış Ticaret A.Ş.	68	1	86	1
Temko İthalat İhracat ve Pazarlama A.Ş.	40	1	29	1
Ajk Yatırım Danışmanlık San. Tic. A.Ş.	--	--	1.416	5
Çimko Çimento Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.170	12	--	--
Enko Enerji San.ve Tic.A.Ş.	152	1	--	--
Toplam	7.393.693	10.135	15.044.482	59.519

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

e) Reeskonta tabi olan alacak senetleri ve vadeli çekler:

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan reeskonta tabi olan alacak senetleri ve vadeli çekleri bulunmamaktadır.

f) İlişkili taraflara ait vadeli ticari borçlar:

Grup şirketlerinden olan vadeli ticari borçların reeskont hesaplaması dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Reeskonta Tabi Olan Tutar	Reeskont Tutarı	Reeskonta Tabi Olan Tutar	Reeskont Tutarı
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	153.604.568	1.576.212	140.411.220	1.430.440
Süper Film Ambalaj San ve Tic.A.Ş.	12.145	37	150.873	545
Sanko Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	56.652	92	120.802	337
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	34.810	35	51.783	51
Süper Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	765	13	29.201	45
Sanko Holding A.Ş.	119.798	365	18.216	131
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	476	1	300	2
Sanko Enerji Tic. A.Ş.	2.360	7	--	--
Toplam	153.831.574	1.576.762	140.782.395	1.431.551

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

37.2) İlişkili taraflarla yapılan alış-satış işlemleri:

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Diğer
1) ORTAKLAR				
Sanko Holding A.Ş.	--	--	--	843.982
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.764.246	--	--	4.352.580
Toplam	1.764.246	--	--	5.196.562
2) İŞTİRAKLER				
	--	--	--	--
3) GRUP İÇİ ŞİRKETLER				
Çimko Çimento Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	696.450	--	--	--
Gaziantep Ytong Sanayi A.Ş.	556.868	--	--	--
Bartın Çimento San. ve Tic. A.Ş.	201.062	--	--	--
Süper Film Ambalaj San. Tic. A.Ş.	110.025	--	--	167.747
Maisonette Pazarlama İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	35	--	--	--
Sanko Menkul Değerler A.Ş.	--	--	--	244.240
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	--	--	--	119.835
Sanko Makina Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	12.835
Martelli Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	12.420
Sanko Dış Ticaret A.Ş.	--	--	--	6.611
Vicem Yat San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	6.376
Süper Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	1.082
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	4.286
Sanko Enerji San.ve Tic.A.Ş.	--	--	--	1.296
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	--	--	--	1.776
Eke Yatçılık ve Turizm İşletmeciliği Ltd. Şti.	--	--	--	1.035
Zeugma Yatçılık ve Turizm İşl. Ltd. Şti.	--	--	--	1.035
Ajk Yatırım Danışmanlık San. Tic. A.Ş.	--	--	--	800
Temko İthalat İhracat ve Pazarlama A.Ş.	--	--	--	361
Sanko Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	310
Enko Toptan Elektrik Enerjisi Tic. A.Ş.	--	--	--	129
Toplam	1.564.440	--	--	582.174
Genel Toplam	3.328.686	--	--	5.778.736

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2011			Diğer
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	
1) ORTAKLAR				
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.614.423	--	--	466.810
Sanko Holding A.Ş.	--	--	--	778.694
Toplam	13.614.423	--	--	1.245.504
2) İŞTİRAKLER				
	--	--	--	--
3) GRUP İÇİ ŞİRKETLER				
Airfel Isıtma Soğ. Sist. San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	1.421
Bartın Çimento San. ve Tic. A.Ş.	70.746	--	--	--
Çimko Çimento Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	907.754	--	--	--
Eke Yatçılık ve Turizm İşletmeciliği Ltd. Şti	--	--	--	945
Enko Toptan Elektrik Enerjisi Tic. A.Ş.	--	--	--	23.147
Gaziantep Ytong Sanayi A.Ş.	340.475	--	--	--
Maisonette Pazarlama İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	1.575.505	--	--	1.906
Maisonette Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	105
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	--	--	--	114.292
Sanko Dış Ticaret A.Ş.	--	--	--	6.317
Sanko İplik ve Tekstil San. Tic. A.Ş.	--	--	--	4.902
Sanko Makina Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	18.580
Sanko Menkul Değerler A.Ş.	--	--	--	225.202
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	5.099
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	--	--	--	2.168
Süper Film Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	18.077	--	--	159.309
Süper Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	1.204
Temko İthalat İhracat ve Pazarlama A.Ş.	--	--	--	475
Vicem Yat. San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	6.505
Zeugma Yatçılık ve Turizm	--	--	--	945
Martelli Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	1.695
Sanko Enerji San.ve Tic.A.Ş.	--	--	--	134
Toplam	2.912.557	--	--	574.351
Toplam	16.526.980			1.819.855

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflardan alışlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012			Diğer
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	
1) ORTAKLAR				
Sanko Holding A.Ş.	--	--	--	814.366
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	459.681.791	--	--	432.633
2) İŞTİRAKLER				
3) GRUP İÇİ ŞİRKETLER				
Sanko Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	583.241
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	--	--	--	386.132
Sanko Enerji Tic. A.Ş.	--	--	--	133.206
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	174.444
Süper Film Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	113.195
Gaziantep Ytong San. A.Ş.	--	--	--	5.900
Sanko Özel Eğitim Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	12.240
Ajk Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	3.530
Temko İthalat İhracat ve Pazarlama A.Ş.	--	--	--	1.355
Süper Sigorta Ara. Hiz. A.Ş.	--	--	--	2.595
Maisonette Pazarlama İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	915
Sanko Dış Ticaret A.Ş.	--	--	--	48
Toplam	459.681.791	--	--	2.663.800

	1 Ocak - 30 Eylül 2011			Diğer
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	
1) ORTAKLAR				
Sanko Holding A.Ş.	--	--	--	130.909
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	309.923.182	--	--	1.729.837
2) İŞTİRAKLER				
3) GRUP İÇİ ŞİRKETLER				
AJK Yatırım Dans. San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	2.774
Pure Cotton Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	14.910
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	--	--	--	406.626
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	95.961
Sanko Özel Eğitim Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	117.200
Sanko Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	552.648
Sanko Rüzgar Enerjisi Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	193.582
Süper Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	64.919
Süper Film Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	85.613
Temko İthalat İhracat ve Pazarlama A.Ş.	--	--	--	4.339
Toplam	309.923.182	--	--	3.399.318

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) Finansman gelirleri

Şirket'in 1 Ocak-30 Eylül 2012 ve 2011 dönemi içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden sağlanan finansman geliri bulunmamaktadır.

d) Finansman giderleri

Şirket'in 1 Ocak-30 Eylül 2012 ve 2011 dönemi içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerden sağlanan finansman gideri bulunmamaktadır.

37.3) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

1 Ocak -30 Eylül 2012 dönemi içinde yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 408.193 TL'dir (30 Eylül 2011 – 353.551 TL).

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı Not 10'da açıklanan ticari borçlar, Not 11'de açıklanan diğer borçlar, Not 6'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Not 27'de çıkarılmış sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl zararlarından oluşan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	159.303.191	154.308.147
Hazır değerler	(54.848.098)	(65.481.056)
Net borç	104.455.093	88.827.091
Toplam öz sermaye	153.221.019	148.820.113
Toplam sermaye	257.676.112	237.647.204
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	0,41	0,37

Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları Not 2 (Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar)'de açıklanmıştır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Finansal araç kategorileri:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Finansal Varlıklar		
Hazır Değerler	54.848.098	65.481.056
Ticari Alacaklar	220.645.770	197.095.761
Diğer Alacaklar	7.287	2.804.877
Finansal Yükümlülükler		
Ticari Borçlar	153.191.251	140.447.131
Finansal Borçlar	5.348.820	11.331.775
Diğer Borçlar	763.120	2.529.241

Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, kredili müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayırdıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 10).

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2012

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	7.383.558	213.262.212	--	7.287	54.834.021	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	94.047.522	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.383.558	188.888.228	--	7.287	54.834.021	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	24.373.984	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	34.629.420	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(34.629.420)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2011

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	14.985.988	182.109.773	--	2.804.877	65.469.152	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	84.874.603	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.984.963	177.114.924	--	2.804.877	65.469.152	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.025	4.994.849	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.025	35.310.724	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(35.310.724)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Likidite risk yönetimi

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir:

30 Eylül 2012

		Sözleşme uyarınca			
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay vadeli	3-6 ay vadeli	6-12 ay vadeli
Ticari borçlar	--	--	--	--	--
		Beklenen			
Beklenen vadeler	Defter değeri	nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay vadeli	3-6 ay vadeli	6-12 ay vadeli
Ticari borçlar	154.770.144	154.770.144	140.190.521	14.579.623	--
Toplam	154.770.144	154.770.144	140.190.521	14.579.623	--

31 Aralık 2011

		Sözleşme uyarınca			
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay vadeli	3-6 ay vadeli	6-12 ay vadeli
Ticari borçlar	--	--	--	--	--
		Beklenen			
Beklenen vadeler	Defter değeri	nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay vadeli	3-6 ay vadeli	6-12 ay vadeli
Ticari borçlar	141.882.055	141.882.055	126.968.875	14.913.180	--
Toplam	141.882.055	141.882.055	126.968.875	14.913.180	--

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Faiz oranı riski yönetimi

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi aşağıda gösterilmiştir. Bu tabloda yer alan gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 28.619.426 TL, 7.393.812 ABD Doları ve 168.890 AVRO toplamda 42.205.045 TL tutarındaki vadeli mevduattan (31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 2.985.717 TL, 12.575.747 ABD Doları ve 4.175.112 AVRO toplamda 36.943.182 TL tutarındaki vadeli mevduattan) oluşmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	42.205.045	36.943.182
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		--	--
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		5.348.820	11.331.775

30 Eylül 2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %1 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 225 TL (30 Eylül 2011: 395 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Kur riski yönetimi

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar	54.293.530	154.012.259
Yükümlülükler	(14.540.392)	(58.156.034)
Net yabancı para pozisyonu	39.753.138	95.856.225

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

	30 Eylül 2012			
	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Sterlin</u>	<u>Toplam TL</u>
Hazır değerler	7.393.945	171.029	--	13.590.794
Ticari alacaklar	5.330.636	2.700.408	8.933	15.773.326
İlişkili kuruluşlardan alacaklar	4.093.958	--	--	7.306.487
Alacak senetleri	6.168.779	2.864.849	--	17.622.924
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	22.987.318	5.736.286	8.933	54.293.530

	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Sterlin</u>	<u>Toplam TL</u>
İlişkili kuruluşlar	1.349.936	2.813.664	--	8.904.575
Alınan avanslar	8.991	117.198	138	286.997
Finansal Borçlar	2.997.042	--	--	5.348.820
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	4.355.969	2.930.862	138	14.540.392

	31 Aralık 2011			
	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Sterlin</u>	<u>Toplam TL</u>
Hazır değerler	24.623.640	5.463.164	--	59.862.474
Ticari alacaklar	4.616.353	17.237.592	70.159	51.049.710
Alacak senetleri	10.410.538	3.449.392	--	28.094.089
İlişkili kuruluşlar	7.944.299	--	--	15.005.986
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	47.594.830	26.150.148	70.159	154.012.259

	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Sterlin</u>	<u>Toplam TL</u>
İlişkili kuruluşlar	2.623.326	16.668.521	40.826	45.808.822
Alınan avanslar	214.484	249.733	--	1.015.436
Finansal Borçlar	5.999.140	--	--	11.331.776
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	8.836.950	16.918.254	40.826	58.156.034

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.325.137	(3.325.137)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki	3.325.137	(3.325.137)	--	--
Toplam	3.325.137	(3.325.137)	--	--
AVRO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	647.632	(647.632)	--	--
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Avro net etki	647.632	(647.632)	--	--
Toplam	647.632	(647.632)	--	--
STERLİN'in TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- Sterlin net varlık/yükümlülüğü	2.544	(2.544)	--	--
2- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Sterlin net etki	2.544	(2.544)	--	--
Toplam	2.544	(2.544)	--	--
Genel Toplam	3.975.313	(3.975.313)	--	--

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
	Önceki Dönem		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	7.320.976	(7.320.976)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki	7.320.976	(7.320.976)	--	--
Toplam	7.320.976	(7.320.976)	--	--
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.256.090	(2.256.090)	--	--
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Avro net etki	2.256.090	(2.256.090)	--	--
Toplam	2.256.090	(2.256.090)	--	--
STERLİN'in TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- Sterlin net varlık/yükümlülüğü	8.557	(8.557)	--	--
2- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Sterlin net etki	8.557	(8.557)	--	--
Toplam	8.557	(8.557)	--	--
Genel Toplam	9.585.623	(9.585.623)	--	--

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

Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır. Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla:

- Yoktur.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla:

- Kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren 2.805 TL olmuştur.

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

- Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken herhangi bir hususu bulunmamaktadır.