

**İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT
MALZEMELERİ YATIRIM VE
PAZARLAMA ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri
Yatırım ve Pazarlama Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ekte yer alan 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotları denetlemiştir bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetimi'nin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 16 Mart 2012

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Burç Seven
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

BİLANÇO	1-2
GELİR TABLOSU	3
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
NAKİT AKIM TABLOSU.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-56
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-21
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22-23
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	24
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	25-26
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	26
NOT 8 STOKLAR.....	27
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	28-29
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	30
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	31-32
NOT 13 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
NOT 14 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	33
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR	34-36
NOT 16 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	37
NOT 17 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ İLE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	38
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	39
NOT 19 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/(GİDERLERİ).....	39
NOT 20 FİNANSAL GELİRLER	40
NOT 21 FİNANSAL GİDERLER.....	40
NOT 22 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	40-41
NOT 23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	42
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	42-46
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ....	46-53
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR	53-56
NOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	56

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHLİ BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 31 Aralık 2011	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		122.728.534	96.517.887
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.895.548	2.379.707
Ticari Alacaklar		109.184.999	84.649.693
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	6, 24	1.959.642	810.343
-Diğer Ticari Alacaklar	6	107.225.357	83.839.350
Diğer Alacaklar	7	52.704	32.036
Stoklar	8	9.622.300	7.890.798
Diğer Dönen Varlıklar	13	1.972.983	1.565.653
Duran Varlıklar		30.690.838	29.535.317
Diğer Alacaklar	7	26.070	25.254
Finansal Yatırımlar	5	17.333.083	19.003.708
Maddi Duran Varlıklar	9	8.465.096	7.869.459
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	4.262.710	2.008.725
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	220.105	433.107
Diğer Duran Varlıklar	13	383.774	195.064
TOPLAM VARLIKLAR		153.419.372	126.053.204

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2011 TARİHLİ BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31 Aralık	31 Aralık
	Notlar	2011	2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		135.721.491	105.577.495
Ticari Borçlar		119.708.383	91.397.705
-İlişkili Taraflara Borçlar	6, 24	85.564.531	87.017.485
-Diğer Ticari Borçlar	6	34.143.852	4.380.220
Diğer Borçlar	7	1.636.646	1.065.455
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	2.411.664	1.271.995
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	912.071	682.768
Alınan Sipariş Avansları	14	11.052.727	11.159.572
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.109.301	3.514.354
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12	985.536	1.428.577
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	14	1.123.765	2.085.777
ÖZKAYNAKLAR		15.588.580	16.961.355
Ödenmiş Sermaye	15	4.860.000	4.860.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15	47.440.914	47.440.914
Değer Artış Fonları	15	9.576.675	11.163.770
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	115.994	115.994
Geçmiş Yıllar Zararları	15	(46.619.323)	(43.265.036)
Net Dönem Karı / (Zararı)		214.320	(3.354.287)
TOPLAM KAYNAKLAR		153.419.372	126.053.204

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak - 31 Aralık	1 Ocak - 31 Aralık
	Notlar	2011	2010
Satış gelirleri	16	483.040.945	384.443.554
Satışların maliyeti (-)	16	(426.601.211)	(340.370.025)
Brüt kar		56.439.734	44.073.529
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(43.904.900)	(36.157.359)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(11.853.621)	(12.838.019)
Diğer faaliyet gelirleri	19	1.775.537	1.732.082
Diğer faaliyet giderleri (-)	19	(482.072)	(665.002)
Faaliyet karı / (zararı)		1.974.678	(3.854.769)
Finansal gelirler	20	6.078.063	6.121.390
Finansal giderler (-)	21	(7.541.889)	(5.842.012)
Vergi öncesi kar / (zarar)		510.852	(3.575.391)
Vergi gideri			
Dönem vergi gideri		-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / faydası	22	(296.532)	221.104
Dönem karı / (zararı)		214.320	(3.354.287)
Seyreltilmiş hisse başına kazanç / (kayıp)	23	0,0441	(0,6902)

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak - 31 Aralık	1 Ocak - 31 Aralık
	Notlar	2011	2010
Net dönem karı / (zararı)		214.320	(3.354.287)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Satılmaya hazır finansal varlıkların değer artış fonundaki değişim	5	(1.670.625)	2.660.625
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelirleri / (giderleri)		83.530	(133.030)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(1.587.095)	2.527.595
Toplam kapsamlı gider		(1.372.775)	(826.692)

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2010 itibarıyla bakiye		4.860.000	47.440.914	8.636.175	115.994	(42.303.361)	(961.675)	17.788.047
Transferler		-	-	-	-	(961.675)	961.675	-
Dönem zararı		-	-	-	-	-	(3.354.287)	(3.354.287)
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	15	-	-	2.527.595	-	-	-	2.527.595
31 Aralık 2010 itibarıyla bakiye		4.860.000	47.440.914	11.163.770	115.994	(43.265.036)	(3.354.287)	16.961.355
Transferler		-	-	-	-	(3.354.287)	3.354.287	-
Dönem karı		-	-	-	-	-	214.320	214.320
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	15	-	-	(1.587.095)	-	-	-	(1.587.095)
31 Aralık 2011 itibarıyla bakiye		4.860.000	47.440.914	9.576.675	115.994	(46.619.323)	214.320	15.588.580

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2011	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2010
A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Net dönem karı / (zararı)		214.320	(3.354.287)
Vergiler	22	296.532	(221.104)
Amortisman ve itfa payları	9,10	3.368.497	2.923.787
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı	12	363.850	779.212
Kullanılmamış izin karşılığındaki artış	12	383.389	580.723
Maddi varlık satış karı , net	19	5.831	(172.446)
Faiz geliri	20	(16.542)	(119.682)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	6, 24	1.560.301	697.603
Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	6, 24	(1.952.238)	(763.316)
Stok değer düşüklüğü karşılığındaki değişim	8	93.137	219.488
Şüpheli alacak karşılığı	6	143.209	1.090.835
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		4.460.286	1.660.813
Ticari alacaklardaki artış	6	(25.088.226)	(16.381.523)
Stoklardaki artış	8	(1.824.639)	(1.675.962)
Diğer alacak ve varlıklardaki (artış) / azalış	7	(615.043)	1.095.752
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	6	31.688.918	(624.864)
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki artış	7	487.917	7.874.394
İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlardaki (azalış) / artış	24	(2.576.592)	2.489.431
Esas faaliyet ile ilgili olarak sağlanan / (kullanılan) nakit		6.532.621	(5.561.959)
Vergi ödemeleri	13	(2.481)	(32.597)
Kıdem tazminatı ödemeleri	12	(806.891)	(510.110)
		5.723.249	(6.104.666)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Maddi varlık alımları	9	(3.217.854)	(5.373.897)
Maddi olmayan varlık alımları	10	(3.008.200)	(1.311.736)
Maddi varlık satışlarından elde edilen nakit		2.104	242.361
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların satışından elde edilen nakit		-	1.496.559
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(6.223.950)	(4.946.713)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Tahsil edilen faizler		16.542	119.682
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		16.542	119.682
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen değişim		(484.159)	(10.931.697)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri mevcudu		2.379.707	13.311.404
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		1.895.548	2.379.707

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. (“İntema” ya da “Şirket”) 1978 yılında kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu Eczacıbaşı Topluluğu Yapı Grubu’nun ürünlerinin Türkiye çapında pazarlaması ve satışının yanı sıra banyo mutfak yenileme pazarına yönelik ürün ve hizmet bütününe proje ve tasarımından başlayan yönlendirici ve bilgilendirici tanıtım, teşhir, danışmanlık, satış ve satış sonrası hizmetlerini gerçekleştirmektedir.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup, merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Caddesi Ali Kaya Sokak No: 5 Levent / İstanbul / Türkiye

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık	31 Aralık
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Toptan	172	167
Perakende	125	117
Diğer	15	12
	312	296

1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait finansal tablolar 16 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri

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

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği” (“Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliği”) yürürlükten kaldırılmıştır. Bu Tebliği’ne istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri (devamı)

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun’un Ek 1’inci Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“Kurum”) kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin Geçici 1’inci Maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri’nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Finansal tablolar, satılmaya hazır finansal varlıkların değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMS 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgilerde yapılan sınıflandırma değişiklikleri aşağıda açıklanmıştır:

- Diğer faaliyet gelirleri: Daha önce yayımlanan 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait gelir tablosunda “Diğer faaliyet gelirleri” içerisinde gösterilen 57.225 TL tutarındaki “şüpheli alacak tahsilatları” 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait gelir tablosu ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Genel yönetim giderleri”nde gösterilmiştir.
- Diğer faaliyet gelirleri: Daha önce yayımlanan 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait gelir tablosunda “Diğer faaliyet gelirleri” içerisinde gösterilen 4.705 TL tutarındaki “temettü gelirleri” 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait gelir tablosu ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Finansal gelirler”de gösterilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket’in ilerideki yıllarda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik yapmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Şirket tarafından benimsenerek finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde materyal bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tablolar Sunumu (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UMS 1'e yapılan değişiklik, Şirket'in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Şirket'in diğer kapsamlı geliri dipnotlarda açıklandığı için, bu değişikliğin cari dönem finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UMS 24 İlişkili Taraflar ile İlgili Açıklamalar (2009)

UMS 24 (2009) iki yönden değiştirilmiştir: (a) UMS 24 (2009) ilişkili tarafların tanımını değiştirmiş ve (b) UMS 24 (2009) devlet bağlantılı kuruluşlara bazı dipnotlar için kısmi istisna getirmiştir.

Şirket ve iştirakleri devlet bağlantılı kuruluş değillerdir. Bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in cari dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UMS 32 (Değişiklikler) Yeni Haklar İçeren İhraçların Sınıflandırılması

Değişiklikler, döviz cinsinden olan bazı ihraç edilen hakların özkaynağa dayalı finansal araç veya finansal borç olarak sınıflanmasını öngörmektedir. Yapılan değişikliğe göre; herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar; işletmenin, bunları, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulunduranların tümüne oransal olarak sunması durumunda özkaynağa dayalı finansal araç niteliğindedir. UMS 32'ye yapılan değişiklikler öncesi, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatlar türev işlem olarak muhasebeleştirilmekteydi. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması zorunludur.

Şirket'in bu nitelikte işlemleri olmadığı için, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

2010 yılında yayımlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak, UFRS 3, kontrol gücü olmayan paylara satın alma tarihinde uygulanacak değerlendirme yöntemi tercihinin sadece mevcut sahiplik payları bulunan kontrol gücü olmayan paylar ve tasfiye halinde sahiplerine net varlık toplamı ile orantılı pay veren kontrol gücü olmayan payların olması halinde mümkün olduğuna açıklık getirmektedir. Buna ek olarak, UFRS 3, şirketin çalışanlarının sahip olduğu hisse bazlı ödemeler konusunda yol göstermek amacıyla değiştirilmiştir. Değişiklikler, devir olan şirket çalışanlarının sahip olduğu ve yenisiyle değiştirilmemiş hisse bazlı ödemeler UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler’in öngördüğü şekilde satın alma tarihinde değerlendirilmelidir (“piyasa bazlı ölçüm”).

Şirket finansal tablolarında işletme birleşmesi olmadığı için, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket’in cari dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRYK 14 (Değişiklikler) Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi

UFRYK 14 plandan yapılan geri ödemeler veya plana gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin UMS 19’un 58’inci paragrafı uyarınca ne zaman kullanılabilir olduğuna, asgari fonlama koşullarının gelecekte yapılacak katkılardan kaynaklanan indirimlerin kullanılabilirliğini nasıl etkileyebileceğine ve asgari fonlama koşullarının ne zaman bir yükümlülük doğurabileceğine değinmektedir. Değişiklikler şu anda peşin ödenen asgari fonlama gerekliliklerinin varlık olarak muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Değişikliklerin uygulanmasının Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UFRYK 19 (Değişiklikler) Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu Yorum bir finansal borcun ödenmesi amacıyla ihraç edilen özkaynağa dayalı finansal araçların nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini düzenlemektedir. UFRYK 19 gereği, bu koşullar altında çıkarılan özkaynağa dayalı finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülür ve ödenen finansal borcun defter değeri ile ödenen tutar arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket’in bu nitelikte işlemleri olmadığı için UFRYK 19’un uygulanmasının Şirket’in cari ve önceki yıllar finansal tablolarına etkisi olmamıştır.

2010, Yıllık İyileştirmeler

2010 yılında yayımlanan UFRS’lerde yapılan değişiklikler ve yorumların Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 7 (Değişiklikler)	Finansal Araçlar: Sunum – Finansal varlıkların transferi; Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi
UFRS 9	Finansal Araçlar
UFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
UMS 12 (Değişiklikler)	Ertelenmiş Vergi – Mevcut aktiflerin geri kazanımı
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
UFYK 20	Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri
UMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi

UFRS 7’de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7’ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

Şirket Yönetimi UFRS 7’ye yapılan bu değişikliklerin Şirket’in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

UFRS 7’ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya finansal dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Kasım 2009’da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kar veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

UFRS 9'da yapılan değişiklik ile UFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan finansal dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Sunum'daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardından, UFRS 9'a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmaktadırlar.

Şirket Yönetimi UFRS 9'un, Şirket'in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan finansal dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde etkisi olmasını beklemektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla UFRYK 12 Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip olması. Farklı örnekleri içeren şekilde UFRS 10’nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12’ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

Şirket Yönetimi, konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleşen bağlı veya müşterek yönetime tabi ortaklığı olmadığı için, yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını tahmin etmektedir.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13’ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS’de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13’ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 Finansal Araçlar: Sunum standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir.

Şirket Yönetimi, UFRS 13’ün Şirket’in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları önemli derecede etkilemeyeceğini ve finansal tablolarda önemli bir değişikliğe neden olmayacağını tahmin etmektedir.

UMS 1’e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1’e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1’e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 12’ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. Yönetim, UMS 12’ye yapılan değişikliklerin gelecek muhasebe dönemlerinde finansal tabloları önemli derecede etkilemeyeceğini ve finansal tablolarda önemli bir değişikliğe neden olmayacağını tahmin etmektedir.

UMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen “koridor yöntemi”ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19’a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19’a yapılan değişikliklerin Şirket’in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarını etkilemeyeceğini düşünmektedir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32’ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 4).

Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, vadesine mütenasip devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmiştir.

Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü 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 beklenen 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 (Not 6, 24).

İlişkili taraflar

Bir şirketin diğer şirket üzerinde yaptırım gücü varsa ve/veya bir şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa, bu iki şirket ilişkili kuruluş sayılır. Finansal tablolarda ortaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve ortakların ilişkili kuruluşları ilişkili taraf olarak gösterilmektedir. İlişkili taraf ifadesi aynı zamanda Şirket’in ana sahibini, üst yönetimini, yönetim kurulu üyelerini ve bunların ailelerini de içermektedir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Vade farkı finansman gelir/giderleri

Vade farkı finansman gelir/giderleri vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenen gelir/giderleri ifade eder. Bu çeşit gelir/giderler dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gideri kabul edilir ve vade süresince finansman gelir ve giderine dahil edilirler (Not 20, 21).

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve çoğunlukla hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Not 8).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir (Not 9).

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Ekonomik ömür

Makine ve cihazlar	4-15 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-15 yıl
Taşıtlar	4 yıl
Özel maliyetler	2-15 yıl

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar veya zarar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilir.

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini ileriye dönük olarak tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır ve elde edildikleri tarihten sonraki 15 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilirler (Not 10).

Satış amaçlı elde tutulan varlık grubu

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda Şirket, söz konusu elden çıkarılacak varlık grubunu satış amaçlı olarak sınıflandırır. Şirket satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan elden çıkarılacak varlık grubunu defter değeri ile satış değeri ile satış maliyeti düşürülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olan ile ölçer. Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir.

Borçlanma maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal yatırımlar

(i) Sınıflandırma

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, kısa vadeli olarak kar amacıyla elde tutulan finansal varlıkları içermektedir. Korunma amaçlı olarak sınıflanamayacak türev araçları, alım-satım amaçlı finansal varlıklar içerisinde sınıflanır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve Şirket kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Kredi ve alacaklar, türev araçlar haricinde aktif bir piyasada işlem görmeyen sabit veya belirlenebilir ödemeleri olan finansal varlıkları ifade eder. Kredi ve alacaklar işletmenin satma amaçlı elde tuttuğu, satılmaya hazır finansal varlık olarak belirlediği, ilk yatırım anında kredi riski haricindeki nedenlerle geri kazanılabilir tutarın yatırım tutarından önemli ölçüde düşük olduğu finansal varlıkları kapsamaz.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, Şirket kaynaklı krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır (Not 5).

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yatırımlar (devamı)

(ii) Ölçme

Finansal araçlar, ilk kaydedilişlerinde işlem maliyetleri dahil olmak üzere gerçeğe uygun değeri üzerinden değerlendirilir. İlk kaydın ardından, belirli bir piyasa değeri olmayan ve fiyatı ölçülemeyen finansal araçlar, işlem maliyetleri dahil edilmek ve değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle maliyet değerleriyle kaydedilir. Bunlar dışında tüm alım satım amaçlı finansal varlıklar ve tüm satılmaya hazır varlıklar makul değerleriyle ölçülür.

Ticari olmayan bütün finansal alacaklar, krediler, alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra iskonto edilmiş maliyet değerinden değerlendirilir. İskonto edilmiş maliyet, efektif faiz oranı metoduyla hesaplanır. Primler ve iskontolar ilk işlem maliyetleri dahil olmak üzere ilgili finansal aracın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla iskonto edilir.

(iii) Muhasebeleştirme

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar, bu varlıkların satın alma taahhüdünün gerçekleştiği tarihte kayda alınır. Bu tarihten itibaren bu alım-satım amaçlı finansal varlıkların makul değerlerindeki değişimler gelir tablosunda; satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişimler ise, kalıcı bir değer düşüklüğü söz konusu değil ise, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve işletme kaynaklı krediler, Şirket'e transfer oldukları gün muhasebeleştirilirler; müteakip dönemlerde iskonto edilmiş maliyet bedellerindeki değişim anapara ödemeleri düşüldükten sonra gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(iv) Makul değer ölçme prensipleri

Finansal araçların makul değeri, bilanço tarihindeki işlem maliyetleri düşülmemiş piyasa değerleri baz alınarak bulunur. Eğer belirli bir piyasa değeri yoksa makul değer fiyatlandırma modelleri veya indirgenmiş nakit akım teknikleri kullanılarak bulunur. Ancak, tahmini makul değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, makul değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir.

(v) Makul değerdeki değişimler

Alım-satım amaçlı varlıkların makul değerlerindeki değişimlere bağlı olarak ortaya çıkan gelir ve giderler, gelir tablosunda gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişimlere bağlı olarak ortaya çıkan farklar, kalıcı bir değer düşüklüğünün olduğu haller haricinde, özkaynak kalemlerinden “finansal varlık değer artış fonları” hesabında gösterilmektedir.

(vi) Muhasebe kayıtlarından çıkarma

Finansal varlıklar, Şirket bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, varlıkların süresinin dolduğu veya ilgili haklardan feragat edildiği zaman gerçekleşir. Alım-satım amaçlı ve satılmaya hazır varlıklar, Şirket'in bu varlıkları satma taahhüdünde bulunduğu tarihte muhasebe kayıtlarından çıkartılır ve bununla ilgili alacaklar da aynı tarihte muhasebeleştirilir. Şirket tarafından verilmiş krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, karşı tarafa transfer oldukları gün kayıtlardan çıkarılır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenen vergi, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Not 22).

Gelirlerin kaydedilmesi

Şirket'in toptan ve perakende bölümleri faaliyetlerinde satışları ürün satışları ve mutfak faaliyetlerinde satışları hizmet satışlarıdır. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Mal satışlarında önemli riskler ve faydalar mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Hizmet satışlarında gelir, tamamlanma yüzdesi prensibine göre kaydedilir. Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir, geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkili olacak faiz oranını dikkate alarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iadelerinden arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir (Not 16).

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı para ile ifade edilen parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan kurlar üzerinden çevrilmiştir. Yabancı para ile ifade edilen parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı gelir ve giderleri, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır (Not12).

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların dışa çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, karşılık tutarı finansal tablolara alınmaktadır (Not 12).

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi oran olması şarttır. İskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket’in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, ortaklar, üst düzey yönetim kadrosu ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Not 24).

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır (Not 23).

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit akımının raporlanması

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket’in, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, iki faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir. (Not 3).

2.6 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Şirket’in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar ve hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları

Not 2.5’de belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde Şirket Yönetimi, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Stokların net gerçekleştirilebilir değeri

Yukarıda, Not 2.5’te belirtildiği gibi stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Şirket Yönetimi, bilanço tarihi itibarıyla bazı stokların maliyetinin net gerçekleştirilebilir değerinden düşük olduğunu tespit etmiştir. Şirket Yönetimi, değer düşüklüğü hesaplamasında, stokların satışından gelecekte elde edilecek nakit akım tutarlarını, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşacak tahmini satış fiyatını ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti tutarı tahmin etmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme neticesinde bazı stokların uzun süre stokta kaldığı tespit edilmiş ve bu kapsamdaki stoklar için 692.677 TL (31 Aralık 2010: 559.540 TL) stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Bu tutar satılan malın maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 8).

Ertelenmiş vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur (Not 22).

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket toptan satışlar ve perakende mağaza zinciri işletmesi olmak üzere iki ana faaliyet alanında çalışmaktadır:

Diğer grup faaliyetleri ağırlıklı olarak mutfak malzemeleri üretimi, tasarım ve montaj hizmetlerinden ve diğer ithal edilen ürünlerin mağazalar aracılığıyla satışından oluşmaktadır. Diğer içerisinde sınıflandırılan bu faaliyetler, ayrı olarak raporlanabilir bölümler değildir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla bölümlere göre amortisman ve itfa payları ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2011	Faaliyet alanı			
	Toptan	Perakende	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	3.960.013	2.237.441	28.600	6.226.054
Amortisman ve itfa payları	(2.207.527)	(1.085.196)	(75.774)	(3.368.497)

1 Ocak - 31 Aralık 2010	Faaliyet alanı			
	Toptan	Perakende	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	3.563.535	2.598.859	523.239	6.685.633
Amortisman ve itfa payları	(1.910.919)	(860.648)	(152.220)	(2.923.787)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bölüm sonuçları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2011	Faaliyet alanı			
	Toptan	Perakende	Diğer	Toplam
Satış gelirleri	401.953.416	74.879.150	6.208.379	483.040.945
Satışların maliyeti	(369.646.583)	(52.574.118)	(4.380.510)	(426.601.211)
Brüt kar	32.306.833	22.305.032	1.827.869	56.439.734
Faaliyet giderleri	(30.255.188)	(23.519.456)	(1.983.877)	(55.758.521)
Diğer faaliyet gelirleri	1.596.474	136.167	42.896	1.775.537
Diğer faaliyet giderleri	(403.954)	(74.497)	(3.621)	(482.072)
Faaliyet karı / (zararı)	3.244.165	(1.152.754)	(116.733)	1.974.678
Finansal gelirler	5.243.270	692.204	142.589	6.078.063
Finansal giderler	(6.362.305)	(1.002.892)	(176.692)	(7.541.889)
Vergi öncesi kar / (zarar)	2.125.130	(1.463.442)	(150.836)	510.852
Vergi gideri				(296.532)
Net dönem karı				214.320

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bölüm sonuçları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2010

	Faaliyet alanı			
	Toptan	Perakende	Diğer	Toplam
Satış gelirleri	323.053.220	57.067.527	4.322.807	384.443.554
Satışların maliyeti	(298.183.351)	(39.163.776)	(3.022.898)	(340.370.025)
Brüt kar	24.869.869	17.903.751	1.299.909	44.073.529
Faaliyet giderleri	(27.334.680)	(20.024.971)	(1.635.727)	(48.995.378)
Diğer faaliyet gelirleri	1.269.206	315.145	147.731	1.732.082
Diğer faaliyet giderleri	(379.767)	(262.345)	(22.890)	(665.002)
Faaliyet zararı	(1.575.372)	(2.068.420)	(210.977)	(3.854.769)
Finansal gelirler	5.840.168	259.278	21.944	6.121.390
Finansal giderler	(5.201.424)	(637.407)	(3.181)	(5.842.012)
Vergi öncesi zarar	(936.628)	(2.446.549)	(192.214)	(3.575.391)
Vergi faydası				221.104
Net dönem zararı				(3.354.287)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	68.322	34.827
Vadesiz mevduat	1.827.226	2.344.880
	<u>1.895.548</u>	<u>2.379.707</u>

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in "Doğrudan Tahsilat Sistemi" nedeniyle bankalarda en çok 2 gün süreyle bloke edilen mevduatlarının toplam tutarı 1.294.143 TL'dir (31 Aralık 2010: 1.331.951 TL).

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Ortaklık Payı (%)	Tutar	Ortaklık Payı (%)	Tutar
Uzun vadeli finansal yatırımlar				
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	5,48	17.325.000	5,48	18.995.625
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar	0,25	8.083	0,25	8.083
		<u>17.333.083</u>		<u>19.003.708</u>

	31 Aralık 2011	
	Makul Değeri	Kayıtlı Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Hisse senetleri	17.325.000	7.244.290
	<u>17.325.000</u>	<u>7.244.290</u>

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
	2011	2010
Borsada işlem gören		
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17.325.000	18.995.625
	<u>17.325.000</u>	<u>18.995.625</u>

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
	2011	2010
Borsada işlem görmeyen		
Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş. (*)	8.083	8.083
	<u>8.083</u>	<u>8.083</u>

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar grubuna dahil olan Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.'nin aktif bir piyasada fiyat kotasyonu bulunmadığından, bu varlık 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilmektedir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar	81.980.241	58.136.566
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 24)	1.959.642	810.343
Alacak senetleri	31.782.539	31.749.736
Ertelenen finansman gelirleri (-)	(1.559.010)	(651.077)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(4.978.413)	(5.395.875)
	<u>109.184.999</u>	<u>84.649.693</u>

Şirket’in ticari alacaklarının ortalama vadesi 3 aydır (31 Aralık 2010: 3 ay) ve yıllık %10,60 (31 Aralık 2010: yıllık %7,60) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Şirket 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bayilerine aylık %3 gecikme faizi uygulamaktadır (31 Aralık 2010: %2).

Şüpheli alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	(5.395.875)	(4.362.265)
Dönem gideri (Not 17)	(143.209)	(1.090.835)
Tahsilatlar (Not 17)	50.592	57.225
Tahsilat imkanı kalmayan alacaklar	510.079	-
Kapanış bakiyesi	<u>(4.978.413)</u>	<u>(5.395.875)</u>

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in 10.288.661 TL (31 Aralık 2010: 6.794.845 TL) tutarındaki ticari alacaklarının vadesi geçmiş ancak bu alacaklar şüpheli olarak değerlendirilmemiştir. Şirket, 31 Aralık 2011 itibarıyla söz konusu tutarın 2.479.315 TL'sini (31 Aralık 2010: 2.826.533 TL) bayilerin anlaşmalı olduğu bankalardaki kredi limitleri ve aldığı teminat mektupları, teminat senetleri, teminat çekleri ve ipotekler ile teminat altına almıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	34.170.804	4.385.906
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24)	85.564.531	87.017.485
Ertelenen finansman giderleri (-)	(26.952)	(5.686)
	<u>119.708.383</u>	<u>91.397.705</u>

Şirket'in ticari borçlarının ağırlıklı ortalama vadesi 4 aydan kısadır (31 Aralık 2010: 4 aydan kısa) ve yıllık %10,10 (31 Aralık 2010: yıllık %7,08) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Kısa vadeli ticari borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borçlar, nakit yönetim ihtiyaçları ve ödemeler dengesi göz önüne alınarak, Şirket Yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir.

7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	20.505	-
Verilen depozito ve teminatlar	538	538
Diğer alacaklar	31.661	31.498
	<u>52.704</u>	<u>32.036</u>

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	26.070	25.254
	<u>26.070</u>	<u>25.254</u>

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	811.703	668.315
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	809.671	379.975
Diğer çeşitli borçlar	15.272	17.165
	<u>1.636.646</u>	<u>1.065.455</u>

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 - STOKLAR

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari mallar	10.045.066	8.292.159
Diğer stoklar	269.911	198.179
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(692.677)	(599.540)
	9.622.300	7.890.798
	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(599.540)	(380.052)
Dönem gideri, net	(93.137)	(219.488)
Kapanış bakiyesi	(692.677)	(599.540)

Şirket, cari yıl içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir ve buna istinaden 692.677 TL (31 Aralık 2010: 599.540 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 9.622.300 TL'dir (31 Aralık 2010: 7.890.798 TL).

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Tesis makine ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	-	12.980	13.414.216	7.820.286	21.247.482
Alımlar	-	-	1.359.093	1.858.761	3.217.854
Çıkışlar	-	-	(8.712)	-	(8.712)
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	12.980	14.764.597	9.679.047	24.456.624
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(4.517)	(8.182.014)	(5.191.492)	(13.378.023)
Dönem gideri	-	(1.298)	(1.551.476)	(1.061.508)	(2.614.282)
Çıkışlar	-	-	777	-	777
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(5.815)	(9.732.713)	(6.253.000)	(15.991.528)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	-	7.165	5.031.884	3.426.047	8.465.096

31 Aralık 2011 tarihinde sonra eren yıla ilişkin toplam amortisman giderinin 1.219.329 TL tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Not 17), 1.394.953 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine (Not 17) yansıtılmıştır (31 Aralık 2010: Sırasıyla 967.513 TL tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 1.156.061 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır).

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Tesis makine ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	44.359	12.980	10.575.015	5.332.748	15.965.102
Alımlar	-	-	2.884.555	2.489.342	5.373.897
Çıktılar	(44.359)	-	(45.354)	(1.804)	(91.517)
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	12.980	13.414.216	7.820.286	21.247.482
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(3.219)	(7.006.064)	(4.266.768)	(11.276.051)
Dönem gideri	-	(1.298)	(1.196.229)	(926.047)	(2.123.574)
Çıktılar	-	-	20.279	1.323	21.602
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(4.517)	(8.182.014)	(5.191.492)	(13.378.023)
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	-	17.497	21.596.230	13.011.778	7.869.459

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıl içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Bilgisayar programları
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	7.379.974
Alımlar	3.008.200
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.388.174
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	(5.371.249)
Dönem gideri	(754.215)
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	(6.125.464)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	4.262.710

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıl içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	Bilgisayar programları
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	6.068.238
Alımlar	1.311.736
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	7.379.974
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	(4.571.036)
Dönem gideri	(800.213)
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	(5.371.249)
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	2.008.725

31 Aralık 2011 tarihinde sonra eren yıla ilişkin toplam itfa payı giderlerinin 351.856 TL tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Not 17), 402.359 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine (Not 17) yansıtılmıştır (31 Aralık 2010: Sırasıyla 364.582 TL tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine, 435.631 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır).

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Nominal Değeri	Makul Değeri	Nominal Değeri	Makul Değeri
Alınan teminatlar	17.803.566	17.803.566	17.031.546	17.031.546
İpotekler	30.890.780	30.890.780	28.589.980	28.589.980
	<u>48.694.346</u>	<u>48.694.346</u>	<u>45.621.526</u>	<u>45.621.526</u>

Şirket’in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler toplamı 2.984.921 TL’dir (31 Aralık 2010: 4.093.167).

Ortaklar, Eczacıbaşı Topluluğu şirketleri ya da 3’üncü kişilerin borcunu temin amacıyla verilen teminat, rehin yada ipotek bulunmamaktadır.

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla %1’dir (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla %24).

Operasyonel kiralama yükümlülükleri

Şirket 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla çalışanlarına tahsis ettiği 121 (31 Aralık 2010: 106) adet aracı operasyonel kiralama yöntemi ile kiralamaktadır. Şirket’in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla operasyonel kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan gelecek dönemlere ilişkin kira yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

İptal edilemeyen operasyonel finansal kiralama taahhütleri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 yıl içinde ödenecek	1.314.099	1.903.367
1-2 yıl içinde ödenecek	1.164.603	1.310.611
2-5 yıl içinde ödenecek	1.338.557	1.074.428
	<u>3.817.259</u>	<u>4.288.406</u>

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personele borçlar	756.280	-
İzin karşılıkları	1.655.384	1.271.995
	<u>2.411.664</u>	<u>1.271.995</u>
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	985.536	1.428.577
	<u>985.536</u>	<u>1.428.577</u>

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

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 Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile değişik 60’ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili Kanun’un 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,00 enflasyon ve %9,76 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,53 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2010: %4,66). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL tutarındaki (31 Aralık 2010: 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.623,23 TL) tavan dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu	2011	2010
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.428.577	1.159.475
Hizmet maliyeti	289.313	710.640
Faiz maliyeti	66.603	54.057
Ödenen kıdem tazminatları	(806.891)	(510.110)
Aktüeryal kayıp	7.934	14.515
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>985.536</u>	<u>1.428.577</u>

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	1.046.083	857.671
Devreden KDV	682.710	523.582
İş avansları	9.235	45.236
Personel avansları	7.357	41.936
Diğer KDV	6.535	-
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	2.481	32.597
Gelir tahakkukları	-	47.981
Verilen sipariş avansları	218.582	16.650
	<u>1.972.983</u>	<u>1.565.653</u>
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer duran varlıklar		
Gelecek yıllara ait giderler	383.774	195.064
	<u>383.774</u>	<u>195.064</u>

14 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gelecek aylara ait gelirler	811.004	415.841
Gider tahakkukları	101.067	266.927
	<u>912.071</u>	<u>682.768</u>
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	1.123.765	2.085.777
	<u>1.123.765</u>	<u>2.085.777</u>

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gelecek yıllara ait gelirler Şirket'in entegre paket program kurulumu, tabelalar ve diğer sabit kıymet yatırımları ilgili olarak topluluk şirketlerine kesmiş olduğu faturalardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan sipariş avansları		
Alınan sipariş avansları	11.052.727	11.159.572
	<u>11.052.727</u>	<u>11.159.572</u>

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Oranı (%)	Tutar	Pay Oranı (%)	Tutar
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	%27,43	1.333.121	%27,43	1.333.121
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ort. A.Ş. (*)	%43,57	2.117.406	%41,93	2.037.909
EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.	%0,97	46.980	%0,97	46.980
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	%0,97	46.980	%0,97	46.980
Eczacıbaşı Bilişim San. Ve Tic. A.Ş.	%0,64	31.320	%0,64	31.320
Girişim Paz. Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	%0,60	29.363	%0,60	29.363
Halka Açık Kısım	%25,82	1.254.830	%27,46	1.334.327
Toplam	%100,00	4.860.000	%100,00	4.860.000
Enflasyon düzeltmesi		47.440.914		47.440.914
Düzeltilmiş sermaye		52.300.914		52.300.914

(*) Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş., 2011 yılı içerisinde Şirket paylarıyla ilgili olarak 8,38 - 10,85 TL fiyat aralığından 180.662 adet alış işlemi, 16,10 - 16,55 TL fiyat aralığından 91.165 adet satış işlemi gerçekleştirmiştir. İşlemler sonucu 31 Aralık 2011 itibarıyla Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.’nin Şirket’teki iştirak payı % 43,57 olmuştur.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla beheri 1 TL olan 4.860.000 adet hisse (31 Aralık 2010: Beheri 1 TL olan 4.860.000 adet hisse) bulunmaktadır. Farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

Kar Dağıtımı:

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 (31 Aralık 2008: %20), 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.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır) ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Değer artış fonları	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Finansal varlıklar değer artış fonu	9.576.675	11.163.770
	<u>9.576.675</u>	<u>11.163.770</u>

Finansal Varlık Değer Artış Fonu:

Finansal varlık değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlemesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler.

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

Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket’in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 115.994 TL’dir (31 Aralık 2010: 115.994 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler	115.994	115.994
	<u>115.994</u>	<u>115.994</u>

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla (kanuni finansal tablolara göre) önceki dönem karları aşağıdaki gibidir:

Geçmiş yıllar karları / (zararları)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Olağanüstü yedekler	1.485.088	1.485.088
Geçmiş yıllar zararları	(48.104.411)	(44.750.124)
	<u>(46.619.323)</u>	<u>(43.265.036)</u>

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

SPK'nın geçmiş dönemlerdeki gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden “Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekteydi. Bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde “özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı Tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle;
- “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”,

ilişkilendirilmiştir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Satış gelirleri		
Yurtiçi satışlar	872.973.778	684.654.513
Yurtdışı satışlar	750.243	524.630
Satıştan iadeler (-)	(3.202.011)	(3.166.374)
Satış iskontoları (-)	(387.481.065)	(297.569.215)
	483.040.945	384.443.554
	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Satışların maliyeti		
Satılan ticari mal maliyeti	(426.601.211)	(340.370.025)
	(426.601.211)	(340.370.025)

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ İLE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Personel giderleri	(18.329.146)	(14.577.675)
Kira giderleri	(8.487.791)	(6.940.645)
Reklam, tanıtım giderleri	(4.154.829)	(3.044.692)
Nakliye giderleri	(2.354.136)	(1.610.297)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.571.185)	(1.332.095)
Yol, ulaşım, seyahat giderleri	(1.491.637)	(950.494)
Depolama gideri	(1.333.885)	(1.355.662)
Fason üretim gideri	(1.253.996)	(378.172)
Haberleşme giderleri	(984.859)	(479.135)
Yakıt, enerji, su giderleri	(967.958)	(802.530)
Danışmanlık giderleri	(605.321)	(24.800)
Ofis kırtasiye gideri	(244.202)	(595.641)
Vergi resim ve harclar	(153.370)	(153.271)
Komisyon giderleri	(240.907)	(155.374)
Bakım onarım giderleri	(112.040)	(47.276)
Temizlik giderleri	(66.763)	(13.631)
Sigorta giderleri	(37.240)	(58.423)
Teknik hizmet giderleri	(8.503)	(1.168.199)
Diğer	(1.507.132)	(2.469.347)
	(43.904.900)	(36.157.359)

Genel yönetim giderleri (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Personel giderleri	(2.945.818)	(3.984.966)
Danışmanlık giderleri	(2.981.993)	(3.481.010)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.797.312)	(1.591.692)
Bakım onarım giderleri	(1.084.435)	(16.277)
Kullanılmamış izin gideri	(546.601)	(776.380)
Kira giderleri	(492.556)	(304.268)
Şüpheli alacak gideri karşılığı, net (Not 6)	(92.617)	(1.033.610)
Kıdem tazminatı gideri	(513.901)	(779.212)
Reklam, tanıtım giderleri	(267.746)	(184.612)
Yakıt, enerji, su giderleri	(176.166)	(50.982)
Ofis kırtasiye gideri	(126.267)	(166.574)
Eğitim giderleri	(128.735)	(88.698)
Yol, ulaşım, seyahat giderleri	(76.022)	(130.074)
Vergi resim ve harclar	(45.908)	(76.450)
Temizlik giderleri	(15.608)	(758)
Sigorta giderleri	(17.844)	(8.736)
Haberleşme giderleri	(17.650)	(73.706)
Nakliye giderleri	(2.557)	(6.214)
Diğer	(523.885)	(83.800)
	(11.853.621)	(12.838.019)

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Personel giderleri	(21.274.964)	(18.562.641)
Kira giderleri	(8.980.347)	(7.244.913)
Danışmanlık giderleri	(3.587.314)	(3.505.810)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.368.497)	(2.923.787)
Reklam, tanıtım giderleri	(4.422.575)	(3.229.304)
Nakliye giderleri	(2.356.693)	(1.616.511)
Yol, ulaşım, seyahat giderleri	(1.567.659)	(1.080.568)
Depolama gideri	(1.333.885)	(1.355.662)
Fason üretim gideri	(1.253.996)	(378.172)
Bakım onarım giderleri	(1.196.475)	(63.553)
Yakıt, enerji, su giderleri	(1.144.124)	(853.512)
Haberleşme giderleri	(1.002.509)	(552.841)
Kullanılmamış izin gideri	(546.601)	(776.380)
Şüpheli alacak gideri karşılığı, net (Not 6)	(92.617)	(1.033.610)
Kıdem tazminatı gideri	(513.901)	(779.212)
Ofis kırtasiye gideri	(370.469)	(762.215)
Vergi resim ve harclar	(199.278)	(229.721)
Komisyon giderleri	(240.907)	(155.374)
Eğitim giderleri	(128.735)	(88.698)
Temizlik giderleri	(82.371)	(14.389)
Sigorta giderleri	(55.084)	(67.159)
Teknik hizmet giderleri	(8.503)	(1.168.199)
Diğer	(2.031.017)	(2.553.147)
	<u>(55.758.521)</u>	<u>(48.995.378)</u>

19 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Diğer faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Kira gelirleri	1.075.544	872.223
Küresel hizmet gelirleri	338.355	-
Sigorta tazminat gelirleri	65.738	31.898
Maddi duran varlık satış geliri	-	199.031
Diğer faaliyet gelirleri	295.900	628.930
	<u>1.775.537</u>	<u>1.732.082</u>

Diğer faaliyet giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Bağış ve yardımlar	(195.490)	(1.640)
Maddi duran varlık satış zararı	(5.831)	(26.585)
Diğer faaliyet giderleri	(280.751)	(636.777)
	<u>(482.072)</u>	<u>(665.002)</u>

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Finansal gelirler		
Kredili satışlardan doğan vade farkı geliri	6.057.863	5.997.003
İştiraklerden temettü geliri	3.658	4.705
Faiz geliri	16.542	119.682
	6.078.063	6.121.390

21 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Finansal giderler		
Kredili alımlardan doğan vade farkı gideri	(7.424.347)	(5.785.967)
Teminat mektubu komisyonları	(3.090)	(2.121)
Diğer finansal giderler	(114.452)	(53.924)
	(7.541.889)	(5.842.012)

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari vergi yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	-
	-	-
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi varlıkları (-)	(1.582.148)	(1.481.672)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	1.362.043	1.048.565
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri / (varlıkları) (net)	(220.105)	(433.107)
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi öncesi kar / (zarar)	510.852	(3.575.391)
Hesaplanan vergi (2011: %20, 2010: %20)	(102.170)	715.078
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(117.124)	(25.830)
Temettü ve diğer vergiden muaf gelir / giderler	21.626	26.067
İndirilebilir mali zararlara ayrılan karşılık	(98.864)	(494.211)
Vergi geliri / (gideri)	(296.532)	221.104

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maddi duran, maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekonomik ömür farklılıkları	467.558	308.335
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	(197.107)	(285.715)
Kullanılmamış izin karşılıkları	(331.077)	(254.399)
Vadeli satışların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(240.368)	(139.521)
Vadeli alımların tahakkuk etmemiş finansman giderleri	390.448	152.663
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	(51.871)	(89.020)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(138.535)	(119.908)
İndirilebilir mali zararlar	(1.216.265)	(1.087.320)
Satılmaya hazır finansal varlıkların değerlemesinin "Değer Artış Fonları" ile ilişkilendirilen kısmının %75'lik vergi istisnası dışındaki kısmının ertelenmiş vergi etkisi	504.037	587.567
	<u>(813.180)</u>	<u>(927.318)</u>
Ertelenmiş vergi varlıkları karşılığı (*)	593.075	494.211
	<u>(220.105)</u>	<u>(433.107)</u>

(*) Bilanço tarihinde Şirket'in, 6.081.324 TL değerinde (31 Aralık 2010: 5.436.598 TL) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 1.216.265 TL (31 Aralık 2010: 1.087.320 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Şirket ihtiyatlılık prensibi uyarınca, piyasalarda oluşabilecek dalgalanmalar nedeniyle geçmiş yıl zararlarından oluşan 593.075 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığına (31 Aralık 2010: 494.211 TL) karşılık ayırmıştır.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
2014 yılında sona erecek	(2.965.373)	(2.965.543)
2015 yılında sona erecek	(2.455.110)	(2.471.055)
2016 yılında sona erecek	(660.841)	-
	<u>(6.081.324)</u>	<u>(5.436.598)</u>

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri hareketleri	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(433.107)	(345.033)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	296.532	(221.104)
Finansal varlık değer artış fonundan mahsup edilen	(83.530)	133.030
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(220.105)</u>	<u>(433.107)</u>

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Hisse başına kar		
Net dönem karı / (zararı)	214.320	(3.354.287)
Nominal değeri 1 TL olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	4.860.000	4.860.000
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kazanç / (kayıp)	0,0441	(0,6902)

24 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ortaklardan Alacaklar		
Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. ("Eczacıbaşı Girişim")	-	5.041
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş. ("Ekom Eczacıbaşı")	1.199.658	413.205
	<u>1.199.658</u>	<u>418.246</u>
Grup Firmalarından Alacaklar		
Burgbad AG	175.517	53.140
Vitra Bulgaria OOD ("Vitra Bulgaria")	289.505	170.168
Esan Eczacıbaşı End. Ham. San. Tic. A.Ş. ("Esan Eczacıbaşı")	62.933	28.538
Engers Keramik GMBH & CO KG ("Engers Keramik")	46.837	22.750
Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	117.687	-
Diğer	68.796	164.027
	<u>761.275</u>	<u>438.623</u>
İlişkili taraflardan toplam alacaklar	<u>1.960.933</u>	<u>856.869</u>
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.291)	(46.526)
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	<u>1.959.642</u>	<u>810.343</u>

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ortaklara Borçlar		
Eczacıbaşı Bilişim San. Ve Tic. A.Ş. ("Eczacıbaşı Bilişim")	1.044.878	392.701
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	807.293	637.748
Ekom Eczacıbaşı	-	4.855
Eczacıbaşı Girişim	6.912	-
	<u>1.859.083</u>	<u>1.035.304</u>
Bağlı Menkul Kıymetlere Borçlar		
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri	56.338.793	48.115.842
Eczacıbaşı Sigorta Acentalığı A.Ş. ("Eczacıbaşı Sigorta")	11.199	5.889
	<u>56.349.992</u>	<u>48.121.731</u>
Grup Firmalarına Borçlar		
Vitra Karo	29.174.001	30.388.724
Eczacıbaşı Koramic (*)	-	6.916.632
Vitra Bad GMBH ("Vitra Bad")	88.083	198.447
Burgkama GMBH	-	605.485
V&B Fliesen GmbH	-	464.010
Diğer	18.658	44.782
	<u>29.280.742</u>	<u>38.618.080</u>
İlişkili taraflara toplam borçlar	<u>87.489.817</u>	<u>87.775.115</u>
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.925.286)	(757.630)
İlişkili taraflara borçlar (net)	<u>85.564.531</u>	<u>87.017.485</u>

(*) Eczacıbaşı-Koramic Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş. ("Eczacıbaşı Koramic") Haziran 2011 tarihinden itibaren Eczacıbaşı Topluluğu içinde yer almadığından, bilanço tarihi itibari ile Eczacıbaşı Koramic'in bakiyeleri görülmemektedir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

İlişkili taraflara yapılan satışlar

1 Ocak - 31 Aralık 2011

	Malzeme (*)	Sabit Kıymet	Komisyon Faturaları (**)	Masraf Faturaları (***)	Toplam
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri	95.382	-	18.169.671	20.082.180	38.347.233
Vitra Karo	27.367	-	8.400.736	13.475.524	21.903.627
Eczacıbaşı Koramic	646	-	807.445	572.727	1.380.818
Ekom Eczacıbaşı	750.242	-	-	191.388	941.630
Diğer	356.743	-	116.466	2.018.919	2.492.128
	1.230.380	-	27.494.318	36.340.738	65.065.436

1 Ocak - 31 Aralık 2010

	Malzeme (*)	Sabit Kıymet	Komisyon Faturaları (**)	Masraf Faturaları (***)	Toplam
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri	1.381.927	299.453	14.275.539	17.125.629	33.082.548
Vitra Karo	38.038	17.936	7.528.918	5.833.543	13.418.435
Eczacıbaşı Koramic	-	314	1.271.590	443.018	1.714.922
Ekom Eczacıbaşı	510.945	-	19.452	75.764	606.161
Diğer	166.051	1.147	-	1.343.996	1.511.194
	2.096.961	318.850	23.095.499	24.821.950	50.333.260

(*) Şirket'in Ekom haricindeki satışları, ilişkili kuruluşlarına yapmış olduğu malzeme ve ürün satışları ile birlikte iadelerden oluşmaktadır. Ekom Eczacıbaşı'na olan satışları ise ihracat kaydıyla yapmış olduğu satışlardır.

(**) Şirket yapmış olduğu satışlar üzerinden Eczacıbaşı Yapı Gereçleri ve Vitra Karo ile ilişkili olduğu diğer yurtiçi ve yurtdışı kuruluşlarından komisyon geliri elde etmektedir.

(***) Şirket, üreticiler ve ilişkili olan diğer yurtdışı kuruluşlar ile ilgili olarak yapmış olduğu giderleri, masraf aktarımı yoluyla ilgili kuruluşlara yansıtmaktadır. İlgili aktarımların detayında, personel giderleri, danışmanlık giderleri, bilgisayar paket programları, bilgi sistemleri proje giderleri, nakliye, bakım onarım, yakıt, haberleşme, reklam, sigorta, kira, yol ve seyahat vb. giderler vardır. İlgili gelirler ve giderler ilişikteki finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24 - İLİŞKİLİ TARAF LARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

İlişkili taraflardan malzeme, hizmet ve sabit kıymet alımları

1 Ocak - 31 Aralık 2011	Envanter (*)	Hizmet (**)	Sabit Kıymet (***)	Diğer (****)	Toplam
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri	255.642.160	277.384	5.290	643.889	256.568.723
Vitra Karo	133.149.400	39.642	-	289.537	133.478.579
Eczacıbaşı Koramic	10.328.105	-	-	450	10.328.555
Eczacıbaşı Holding	-	3.998.183	86.809	-	4.084.992
Eczacıbaşı Bilişim	-	-	-	-	-
Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	689.691	1.414.890	2.176.511	4.281.092
Diğer	1.502.714	1.915.493	4.241	175.827	3.598.275
	400.622.379	6.920.393	1.511.230	3.286.214	412.340.216
1 Ocak - 31 Aralık 2010	Envanter (*)	Hizmet (**)	Sabit Kıymet (***)	Diğer (****)	Toplam
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri	191.592.701	-	-	-	191.592.701
Vitra Karo	117.550.995	203.890	17.936	72.006	117.844.827
Eczacıbaşı Koramic	20.527.730	16.030	-	1.105.085	21.648.845
Eczacıbaşı Holding	-	2.630.567	1.166	23.367	2.655.100
Eczacıbaşı Bilişim	-	-	-	-	-
Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	1.384.465	1.990.985	504.679	3.880.129
Diğer	305.266	1.235.019	-	1.216.788	2.757.073
	329.976.692	5.469.971	2.010.087	2.921.925	340.378.675

(*) Şirket, Eczacıbaşı Yapı Gereçleri'nden seramik sağlık gereçleri, küvet, banyo ve mutfak mobilyaları, armatür ve aksesuarları ile tamamlayıcı malzemeleri, Vitra Karo'dan yer ve duvar karosu ürünleri, ilişkili olduğu diğer yurtiçi ve yurtdışı kuruluşlarından mutfak ve banyo mobilyaları ve sofa ürünleri alımı yapmaktadır.

(**) Şirket, Eczacıbaşı Holding'ten mali denetim ve danışmanlık, insan kaynakları, sosyal işler, finansman, bütçe, kurumsal iletişim, hukuk, bilgi sistemleri, haberleşme, mesleki eğitim, vb. konularda hizmet alımları, Eczacıbaşı Yapı Gereçleri'nden ortak harcamalardan kaynaklı personel masrafı ve hizmet alımları, Eczacıbaşı Bilişim'den teknik destek, yazılım, bakım onarım, vb. hizmetleri satın alımı, ilişkili olduğu diğer yurtiçi ve yurtdışı kuruluşlarından reklam, personel, büro aidatları, ofis giderleri, pazarlama danışmanlığı, temsil ve ağırlama, seyahat ve yol, haberleşme vb. hizmet alımları yapmaktadır.

(***) Şirket, Eczacıbaşı Bilişim'den bilgisayar ve tamamlayıcı ürünleri ile server, bilgisayar paket programları ve lisans alımları, Eczacıbaşı Holding'den bilgisayar paket programları ve lisans alımları yapmaktadır.

(****) Şirket, Eczacıbaşı Bilişim'den teknik destek ile ilgili hizmet almaktadır. Ayrıca Şirket'in, Eczacıbaşı Yapı Gereçleri'nden ve Vitra Karo'dan alıp, bayilere yansıttığı vade farkı gideri mevcuttur.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Yönetim Kurulu’na ve üst düzey yönetime sağlanan faydalar

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve müdürler olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar tutarı, maaş, primler, SGK işveren primi ve işsizlik işveren primini içermektedir. Üst düzey yöneticilere sağlanan uzun vadeli faydalar kıdem tazminatı tutarını içermektedir.

	1 Ocak 31 Aralık 2011	1 Ocak 31 Aralık 2010
Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	4.424.727	4.854.327
Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetime sağlanan uzun vadeli faydalar	120.775	126.968
	4.545.502	4.981.295

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Ticari Alacak	4.862.025	2.213	1.977.689	8.491
Parasal Finansal Varlıklar	63.775	14.102	7.009	6.859
TOPLAM VARLIKLAR	4.925.800	16.315	1.984.698	15.350
Ticari Borçlar	2.493.557	301.564	782.638	3.881
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.493.557	301.564	782.638	3.881
Net yabancı para pozisyonu	2.432.243	(285.249)	1.202.060	11.469
İhracat	750.241	8.033	315.813	-
İthalat	4.313.471	150	1.764.951	-

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Ticari Alacak	915.925	22.736	420.583	7.937
Parasal Finansal Varlıklar	155.502	25.666	17.669	33.332
TOPLAM VARLIKLAR	1.071.427	48.402	438.252	41.269
Ticari Borçlar	(2.133.502)	(127.748)	(944.807)	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(2.133.502)	(127.748)	(944.807)	-
Net yabancı para pozisyonu	(1.062.075)	(79.346)	(506.555)	41.269
İhracat	524.630	-	217.834	42.867
İthalat	5.051.773	-	2.559.412	-

Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

Şirket, ağırlıklı olarak Avro ve kısmen de ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2011

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(56.151)	56.151
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-gelir/(gider)	(56.151)	56.151
<u>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	245.362	(245.362)
Avro riskten korunan kısım	-	-
Avro net etki-gelir/(gider)	245.362	(245.362)
<u>Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	2.627	(2.627)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-gelir/(gider)	2.627	(2.627)

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

<u>31 Aralık 2010</u>	<u>Kar/(Zarar)</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(12.267)	12.267
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-gelir/(gider)	(12.267)	12.267
<u>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(103.798)	103.798
Avro riskten korunan kısım	-	-
Avro net etki-gelir/(gider)	(103.798)	103.798
<u>Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	9.858	(9.858)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-gelir/(gider)	9.858	(9.858)

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Ticari alacakların önemli bir kısmı bayilerden ve ilişkili şirketlerdendir. Şirket, bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce yakın olarak takip edilmektedir. Her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmış ve kredi limitleri tayin edilmiştir. Mal satışı nedeniyle oluşan bir kısım bayi alacaklarında uygulanan Doğrudan Borçlandırma Sistemi (“DBS”) sayesinde, Şirket bayilerin anlaşmalı bankalardaki kredi limitleri tutarı kadar alacağını risksiz olarak teminat altına almış ve alacak vadelerinde bankalardan tahsil etmektedir. Bayi alacaklarında uygulanan DBS kredi riskinin azaltılmasında etkili bir yöntemdir. Bayilerden yeterli teminat alınması kredi riskinin yönetiminde kullanılan diğer bir yöntemdir. Şirket, ilişkili olmayan şirketlerden olan riskin yönetiminde alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması prensibi ile hareket etmektedir. Bu kapsamda DBS sistemi dışında kullanılan diğer yöntemler şunlardır:

- Banka teminatları (teminat mektubu, akreditif vb.),
- Gayrimenkul ipoteği,
- Çek-senet.

Teminatlar ile güvence altına alınmayan müşteriler için risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesinin değerlendirilmesi sonucu bireysel limitler belirlenmekte ve söz konusu kredi limitlerinin kullanımı sürekli olarak izlenmektedir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2011	Ticari Alacaklar		Finansal Varlıklar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.959.642	107.225.357	17.333.083	1.827.226
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(31.652.802)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.959.642	91.958.283	17.333.083	1.827.226
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(28.363.487)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (*)	-	10.288.661	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(2.479.315)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.788.413	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.978.413)	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(810.000)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.788.413	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.978.413)	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(810.000)	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2010	Ticari Alacaklar		Finansal Varlıklar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	810.343	83.839.350	19.003.708	2.344.880
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-) (*)	-	(21.623.556)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	810.343	71.648.000	19.003.708	2.344.880
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(16.455.107)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (*)	-	6.794.845	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(2.826.533)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	7.737.791	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.395.875)	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(2.341.916)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.737.791	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.395.875)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(2.341.916)	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

(*) Şirket önceki dönemlerde kredi riski tablosu içerisinde bulunan azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı tutarını ilgili bilanço tarihi itibarıyla alınan tüm teminat ve benzerlerinin brüt tutarlarını dikkate alarak göstermiştir. Cari dönem içerisinde alınan tüm teminat ve benzerlerinin brüt tutarlarının ilgili karşı taraftan kaynaklanan açık kredi riski ile karşılaştırılması sonrası alınan teminatlar için açık kredi riskinin üst limit olarak belirlenmesi sonucu gösterimi nedeniyle, önceki dönem vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar için 63.637.330 TL olarak gösterilen teminat tutarı cari dönemde 21.623.556 TL olarak gösterilmiştir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket’in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Ticari alacaklar, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, gerekli görüldüğü durumlarda alacaklar sigortalanmaktadır.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	5.034.522	3.210.186
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	3.014.002	2.487.606
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	971.811	452.443
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	1.268.326	644.610
	10.288.661	6.794.845

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket’in 10.288.661 TL (31 Aralık 2010: 6.794.845 TL) tutarındaki ticari alacaklarının vadesi geçmiş ancak bu alacaklar şüpheli olarak değerlendirilmemiştir. Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla söz konusu tutarın 2.479.315 TL’sini (31 Aralık 2010: 2.826.533 TL) bayilerin anlaşmalı olduğu bankalardaki kredi limitleri ve aldığı teminat mektupları, teminat senetleri, teminat çekleri ve ipotekler ile teminat altına almıştır.

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket’in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını (SPK’nın belirlediği asgari kar dağıtım oranına bağlı kalmak koşuluyla) değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hissedar çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar, ticari ve ilişkili taraflara borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	137.830.792	109.091.849
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(1.895.548)	(2.379.707)
Net borç	135.935.244	106.712.142
Toplam özkaynaklar	15.588.580	16.961.355
Toplam sermaye	151.523.824	123.673.497
Borç/sermaye oranı	%90	%86

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Fiyat riski

Şirket’in finansal varlıklarından Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’yi aktif bir piyasa olan İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem gören makul değer olarak, ikinci seans sonu itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini alarak değerlemektedir. Aktif bir piyasada fiyat kotasyonu bulunmayan ve makul değeri güvenilir olarak ölçülemeyen hisse senetlerindeki yatırımlar maliyetleri üzerinden gösterilir. Şirket’in bilançosunda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları, fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihinde, İMKB sermaye endeksi %5 arttığı/azaldığı ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı takdirde, kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynaklara olan vergi öncesi net etki nedeniyle özkaynaklar 866.250 TL daha yüksek/düşük olacaktır (31 Aralık 2010: 949.781 TL).

	İştirak oranı (%)	İMKB 2. Seans en iyi alış değeri	
		31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticaret ünvanı			
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5,48	2,80	3,07

Faiz oran riski

Şirket’in hazır değerleri dışında önemli derecede faize katlandığı varlığı veya yükümlülüğü yoktur. Hazır değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 1 aydan daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 4). Şirket’in gelirleri ve giderleri ile faaliyetlerinden nakit akımları büyük oranda piyasa faiz oranındaki değişimlerden bağımsızdır.

26 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı makul değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler yılsonunda yürürlükteki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Ticari borçların taşınan değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Likidite riski

31 Aralık 2011

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	85.564.531	87.489.817	87.489.817	-	-	-
-Diğer	34.143.852	34.170.804	34.170.804	-	-	-
Toplam yükümlülük	119.708.383	121.660.621	121.660.621	-	-	-

31 Aralık 2010

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	87.017.485	87.775.115	87.775.115	-	-	-
-Diğer	4.380.220	4.385.906	4.385.906	-	-	-
Toplam yükümlülük	91.397.705	92.161.021	92.161.021	-	-	-

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2011					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	1.895.548	-	-	1.895.548	4
Ticari alacaklar	107.225.357	-	-	107.225.357	6
İlişkili taraflardan alacaklar	1.959.642	-	-	1.959.642	24
Finansal yatırımlar		17.333.083	-	17.333.083	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	-	34.143.852	34.143.852	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	85.564.531	85.564.531	24
31 Aralık 2010					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	2.379.707	-	-	2.379.707	4
Ticari alacaklar	83.839.350	-	-	83.839.350	6
İlişkili taraflardan alacaklar	810.343	-	-	810.343	24
Finansal yatırımlar	-	19.003.708	-	19.003.708	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	-	4.380.220	4.380.220	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	87.017.485	87.017.485	24

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların makul değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

	31 Aralık 2011	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	17.333.083	17.325.000	-	8.083
Toplam	17.333.083	17.325.000	-	8.083
Finansal varlıklar				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	19.003.708	18.995.625	-	8.083
Toplam	19.003.708	18.995.625	-	8.083

27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.