

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIM TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-47
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-16
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17-18
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	19
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19-24
DİPNOT 7 DİĞER BORÇLAR.....	24
DİPNOT 8 STOKLAR	24-25
DİPNOT 9 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25-27
DİPNOT 10 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27-28
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	28-29
DİPNOT 12 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	30
DİPNOT 13 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	31-33
DİPNOT 15 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	34
DİPNOT 16 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	34-35
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	35
DİPNOT 18 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	36
DİPNOT 19 FİNANSAL GELİRLER.....	36
DİPNOT 20 FİNANSAL GİDERLER	36
DİPNOT 21 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	37-39
DİPNOT 22 HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	40
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42
DİPNOT 24 FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ	43-47

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

31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnotlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	5.892.061	1.895.548
Ticari alacaklar ve borçlar	6	128.698.773	109.184.999
- İlişkili taraflardan alacaklar	23	3.380.567	1.959.642
- Diğer ticari alacaklar	6	125.318.206	107.225.357
Diğer alacaklar		56.793	52.704
Stoklar	8	8.924.269	9.622.300
Diğer dönen varlıklar	12	2.944.190	1.972.983
Toplam dönen varlıklar		146.516.086	122.728.534
Duran varlıklar:			
Ticari alacaklar	6	314.030	-
- Diğer ticari alacaklar		314.030	-
Diğer alacaklar		28.415	26.070
Finansal yatırımlar	5	33.791.833	17.333.083
Maddi duran varlıklar	9	8.500.334	8.465.096
Maddi olmayan duran varlıklar	9	4.934.184	4.262.710
Ertelenen vergi varlıkları	21	-	220.105
Diğer duran varlıklar		328.466	383.774
Toplam duran varlıklar		47.897.262	30.690.838
Toplam varlıklar		194.413.348	153.419.372

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 15.03.2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Söz konusu finansal tablolar Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

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

31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnotlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Ticari borçlar	6	146.273.305	119.708.383
- İlişkili taraflara borçlar	23	116.023.109	85.564.531
- Diğer ticari borçlar	6	30.250.196	34.143.852
Diğer borçlar	7	1.526.657	1.636.646
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	1.921.008	1.655.383
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	12.507.257	12.721.079
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		162.228.227	135.721.491
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	1.162.669	985.536
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	810.198	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	13	1.238.240	1.123.765
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.211.107	2.109.301
Toplam yükümlülükler		165.439.334	137.830.792
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	14		
Ödenmiş sermaye		4.860.000	4.860.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		47.440.914	47.440.914
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		115.994	115.994
Değer artış fonları		25.212.487	9.576.675
Geçmiş yıllar zararları		(46.405.003)	(46.619.323)
Net dönem (zararı)/karı		(2.250.378)	214.320
Toplam özkaynaklar		28.974.014	15.588.580
Toplam kaynaklar		194.413.348	153.419.372
Koşullu varlıklar ve yükümlülükler	10		

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Satış gelirleri	15	535.571.936	483.040.945
Satışların maliyeti (-)	15	(478.313.942)	(426.601.211)
BRÜT KAR		57.257.994	56.439.734
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(43.552.920)	(43.904.900)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(14.465.658)	(11.853.621)
Diğer faaliyet gelirleri	18	2.100.461	1.775.537
Diğer faaliyet giderleri (-)	18	(278.312)	(482.072)
FAALİYET KARI		1.061.565	1.974.678
Finansal gelirler	19	10.348.945	6.078.063
Finansal giderler (-)	20	(13.453.523)	(7.541.889)
VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/ KAR		(2.043.013)	510.852
Vergi gideri			
Ertelenen vergi gideri	21	(207.365)	(296.532)
NET DÖNEM (ZARARI)/KARI		(2.250.378)	214.320
Hisse başına (kayıp)/kazanç	22	(0,4630)	0,0441
Diğer kapsamlı gelir			
Satılmaya hazır finansal varlıkların değer artış fonundaki değişim		16.458.750	(1.670.625)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi (gideri)/geliri		(822.938)	83.530
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		15.635.812	(1.587.095)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		13.385.434	(1.372.775)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 DÖNEMLERE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem (zararı)/karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2011	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	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	-	-	(1.587.095)	-	-	-	(1.587.095)
Dönem karı	-	-	-	-	-	214.320	214.320
31 Aralık 2011	4.860.000	47.440.914	9.576.675	115.994	(46.619.323)	214.320	15.588.580
1 Ocak 2012	4.860.000	47.440.914	9.576.675	115.994	(46.619.323)	214.320	15.588.580
Transferler	-	-	-	-	214.320	(214.320)	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	-	-	15.635.812	-	-	-	15.635.812
Dönem zararı	-	-	-	-	-	(2.250.378)	(2.250.378)
31 Aralık 2012	4.860.000	47.440.914	25.212.487	115.994	(46.405.003)	(2.250.378)	28.974.014

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 DÖNEMLERE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Net dönem (zararı)/karı		(2.250.378)	214.320
İşletme dışı faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	17	4.126.576	3.368.496
Kullanılmamış izin karşılık gideri	17	396.818	546.600
Faiz geliri	19	(17.442)	(16.542)
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri	8	57.041	93.137
Şüpheli alacak karşılık gideri	6	722.795	143.209
Vergi gideri	21	207.365	296.532
Vadeli alışlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri	6, 23	(1.148.473)	(1.952.238)
Vadeli satıştan tahakkuk etmemiş finansman geliri	6, 23	1.234.388	1.560.301
Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı	11	1.176.203	513.901
Maddi varlık satış karı/(zararı), net		(20.139)	5.832
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		4.484.754	4.773.548
Ticari alacaklardaki artış		(20.644.073)	(25.648.897)
Stoklardaki artış		640.990	(1.824.639)
Diğer alacak ve varlıklardaki değişim		(902.193)	(620.874)
Ticari borçlardaki değişim		(2.745.184)	31.688.918
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki değişim		(209.336)	487.917
İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlardaki değişim		29.037.654	(2.576.592)
Ödenen vergi		-	(2.481)
Ödenen kıdem tazminatı	11	(999.070)	(956.942)
Ödenen izin ücreti	11	(131.193)	(163.212)
Şüpheli alacak tahsilatları	6	280.010	560.671
İşletme faaliyetlerden sağlanan net nakit		8.812.360	5.717.417
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Maddi varlık alımları	9	(2.813.049)	(3.217.854)
Maddi olmayan varlık alımları	9	(2.073.716)	(3.008.200)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit	9	53.477	7.936
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(4.833.288)	(6.218.118)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Tahsil edilen faizler		17.442	16.542
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		17.442	16.542
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		3.996.513	(484.159)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler		1.895.548	2.379.707
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler		5.892.061	1.895.548

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU 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 bütünüünün 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toptan	182	172
Perakende	130	125
Diğer	7	15
	319	312

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İntema'nın finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") kabul edilen finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir.

Bu tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"ni yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008, 9 Ocak 2009 ve 25 Ekim 2010 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 24).

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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.

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.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Fonksiyonel ve Raporlama 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.

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 Kısa Vadeli Yükümlülükler: Şirket’in daha önce yayımlanan 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait bilançosunda “Alınan Sipariş Avansları” içerisinde gösterilen 11.052.727 TL tutarındaki avanslar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait bilançoda “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” içinde gösterilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği

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.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 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 azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Not 6).

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 (Not 23).

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 19 ve 20).

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 değerde 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).

Ekonomik ömür

Makine, tesis ve cihazlar	4-15 yıl
Demirbaşlar	4-15 yıl
Özel maliyetler	2-3 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 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 3 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilirler (Not 9).

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).

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 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.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 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 21).

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 (Not 15). 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 19).

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

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 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 (Not 11).

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.

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 oranının 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 23).

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 22).

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.

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).

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Not 2.2'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 gerçekleştirilir değeri

Yukarıda, Not 2.2'te belirtildiği gibi stoklar, net gerçekleştirilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Şirket Yönetimi, bilanço tarihi itibarıyla bazı stokların maliyetinin net gerçekleştirilir 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 satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti tutarı tahmin etmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme neticesinde bazı stokların uzun süre stokta kaldığı tespit edilmiş ve bu kapsamdaki stoklar için 749.718 TL (31 Aralık 2011: 692.677 TL) stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Bu tutar satılan malın maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 8).

Ertelenmiş vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK'ya göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK'ya 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 kullanılabilmesi tarihleri ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur (Not 21).

Kullanılacak vergi indirimleri üzerinden hesaplanan ertelenen vergi varlıkları

Kullanılmamış mali zararlardan oluşan vergi alacağı, gelecek dönemlerde yeterli mali kara sahip olunmasının kuvvetle muhtemel olması durumunda kayıtlara yansıtılır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla 7.671.251 TL tutarında indirilebilir mali zararı bulunmaktadır. Şirket, 2.250.769 TL tutarındaki kullanılmamış mali zararından öngörülebilir vadede istifade edebileceğini kuvvetle muhtemel olarak değerlendirmesinden dolayı 450.153 TL tutarındaki ertelenmiş vergi alacağını kayıtlara yansıtmıştır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Uluslararası finansal raporlama standartları'ndaki değişiklikler

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 12 (değişiklik), "Gelir Vergileri", 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Yukarıdaki standart ve yorumların Şirket'in finansal tablolarında önemli etkisi olması beklenmemektedir.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:

- UMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 9 "Finansal Araçlar": ", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", UFRS 12 ve UMS 27, "İştiraklerdeki Yatırımlar" (değişiklik), 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket toptan satışlar ve perakende mağaza zinciri işletmesi olmak üzere iki ana faaliyet alanında çalışmaktadır.

Diğer şirket 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.

1 Ocak - 31 Aralık 2012	2012	2011
Net satışlar, Toptan	449.057.110	408.873.975
Net satışlar, Perakende	91.307.440	74.879.150
Net satışlar, Diğer	5.114.015	6.208.379
Net satışlar, toplam	545.478.565	489.961.504
Satışların maliyeti (-)	(490.733.371)	(435.229.496)
Brüt kar	54.745.194	54.732.008
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	(43.447.764)	(43.833.703)
Genel yönetim giderleri (-)	(13.336.125)	(13.020.259)
Faaliyet karı	(2.068.695)	(2.121.954)
Amortisman ve itfa payları	4.870.091	4.463.506
FVAÖK	2.801.396	2.341.552

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bölümlere göre amortisman ve itfa payları ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2012	Toptan	Perakende	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	3.110.448	1.769.466	6.850	4.886.764
Amortisman ve itfa payları	(2.746.729)	(1.315.255)	(64.592)	(4.126.576)
1 Ocak - 31 Aralık 2011	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)	(75.773)	(3.368.496)

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Faaliyet bölümlerinin sonuçları ve operasyonlarının incelenmesi için yasal kayıtlar kullanılmaktadır. Şirket’ in UFRS’ye uygun olarak yasal kayıtlarına yaptığı düzeltmeler ve sınıflamalar sonucu bulunan UFRS vergi öncesi kar/zarar ile yasal kayıtlardan elde edilen FVAÖK arasındaki mutabakat aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Raporlanabilir bölümlere ait FVAÖK	2.801.396	2.341.552
Vadeli alımlardan kaynaklanan vade farkı giderleri (Not 20)	1.148.473	1.952.238
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 8)	(57.041)	(93.137)
Amortisman ve itfa payları (Not 17)	(4.126.576)	(3.368.496)
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı gelirleri (Not 19)	(1.234.388)	(1.560.322)
Şüpheli alacak karşılığı	177.888	185.746
Kıdem tazminatı karşılığı	(177.133)	443.041
Kullanılmamış izin karşılığı	(265.625)	(383.388)
UFRS gider sınıflama farkları	972.422	1.163.979
	(760.584)	681.213
Diğer faaliyet gelirleri	2.100.461	1.775.537
Diğer faaliyet giderleri	(278.312)	(482.072)
Faaliyet karı	1.061.565	1.974.678
Finansal gelirler	10.348.945	6.078.063
Finansal giderler	(13.453.523)	(7.541.889)
Vergi öncesi (zarar)/kar	(2.043.013)	510.852

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Nakit	55.790	68.322
Vadesiz mevduat	5.836.271	1.827.226
	5.892.061	1.895.548

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in “Doğrudan Tahsilat Sistemi” nedeniyle bankalarda en çok 2 gün süreyle bloke edilen mevduatlarının toplam tutarı 5.098.785 TL’dir (31 Aralık 2011: 1.294.143 TL).

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Ortaklık Payı	Tutar	Ortaklık Payı	Tutar
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	5,48	33.783.750	5,48	17.325.000
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal varlıklar	0,25	8.083	0,25	8.083
		33.791.833		17.333.083

Satılmaya hazır finansal varlıklar	31 Aralık 2012	
	Makul Değeri	Enflasyona göre düzeltilmiş tarihi maliyeti
Hisse senetleri	33.783.750	7.244.290
Borsada işlem görmeyen	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş. (*)	8.083	8.083

(*) 31 Aralık 2012 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 tarihi maliyeti üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli alacaklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	79.437.670	81.980.241
Alacak senetleri	52.502.753	31.782.539
	131.940.423	113.762.780
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(5.421.198)	(4.978.413)
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.201.019)	(1.559.010)
	125.318.206	107.225.357
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 23)	3.380.567	1.959.642
Ticari alacaklar	128.698.773	109.184.999

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli alacaklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alacak senetleri	325.000	-
Ticari alacaklar	11.988	-
	336.988	-
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(22.958)	-
	314.030	-

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
1 Ocak itibarıyla	(4.978.413)	(5.395.875)
İlaveler	(722.795)	(143.209)
Tahsilatlar	280.010	560.671
31 Aralık itibarıyla	(5.421.198)	(4.978.413)

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla doğrudan tahsil sistemi ile tahsil etme garantisi altındaki ticari alacakları 74.583.190 TL'dir (31 Aralık 2011: 34.176.566 TL).

Şirket'in ticari alacaklarının ortalama vadesi 3 aydır (31 Aralık 2011: 3 ay) ve yıllık %6,87 (31 Aralık 2011: yıllık %10,60) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, 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 sınırlanmıştır ve kredi limitleri tayin edilmiştir. Mal satışı nedeniyle oluşan bir kısım bayi alacaklarında uygulanan Doğrudan Tahsil Sistemi ("DTS") sayesinde, Şirket bayilerin anlaşmalı bankalardaki kredi limitleri tutarı kadar alacağını risksiz olarak teminat altına almış ve alacak vadelerinde bankalardan tahsil etmektedir. Bayi alacaklarında uygulanan DTS 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 DTS sistemi dışında kullanılan diğer yöntemler şunlardır:

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

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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.

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 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.991.792	5.034.522
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.424.718	3.014.002
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.688.427	971.811
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	253.097	1.268.326
	9.358.034	10.288.661

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2012	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	3.380.567	125.632.236	-	85.205	5.836.271	-
<i>- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	<i>(66.800.945)</i>	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.380.567	108.119.690	-	82.205	5.836.271	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(60.463.682)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	2.019.283	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.019.283)	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	9.358.034	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.917.980)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.821.198	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.821.198	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.421.198)	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(400.000)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2011	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.959.642	107.225.357	-	78.774	1.827.226	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	(48.694.346)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.959.642	91.958.283	-	-	1.827.226	-
- Teminat vb. 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	-	-	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	10.288.661	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.479.315)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.788.413	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.788.413	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.978.413)	-	-	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(810.000)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	30.561.811	34.170.804
	30.561.811	34.170.804
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(311.615)	(26.952)
	30.250.196	34.143.852
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 23)	116.023.109	85.564.531
Ticari borçlar	146.273.305	119.708.383

Şirket'in ticari borçlarının ağırlıklı ortalama vadesi 4 aydan kısadır (31 Aralık 2011: 4 aydan kısa) ve yıllık %6,87 (31 Aralık 2010: yıllık %10,10) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

DİPNOT 7 - DİĞER BORÇLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergi ve fonlar	1.023.838	811.703
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	480.773	809.671
Diğer borçlar	22.046	15.272
	1.526.657	1.636.646

DİPNOT 8 - STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari mallar	9.200.975	10.045.066
Diğer stoklar	473.012	269.911
	9.673.987	10.314.977
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(749.718)	(692.677)
	8.924.269	9.622.300

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
1 Ocak itibarıyla	(692.677)	(599.540)
Cari dönem gideri, net	(57.041)	(93.137)
31 Aralık itibarıyla	(749.718)	(692.677)

Şirket, cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir ve buna istinaden 749.718 TL (31 Aralık 2011: 692.677 TL) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 477.617.319 TL (31 Aralık 2011: 425.644.819 TL) tutarındaki stok maliyeti, satılan malın maliyeti içinde giderleştirilmiştir.

DİPNOT 9 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet:				
Makine, tesis ve cihazlar	12.980	-	-	12.980
Demirbaşlar	14.764.597	1.142.005	(85.362)	15.821.240
Özel maliyetler	9.679.047	1.671.044	(614.361)	10.735.730
	24.456.624	2.813.049	(699.723)	26.569.950
Birikmiş amortisman:				
Makine, tesis ve cihazlar	(5.815)	(1.298)	-	(7.113)
Demirbaşlar	(9.732.713)	(1.527.415)	31.885	(11.228.243)
Özel maliyetler	(6.253.000)	(1.195.621)	614.361	(6.834.260)
	(15.991.528)	(2.724.334)	646.246	(18.069.616)
Net defter değeri	8.465.096			8.500.334

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Makine, tesis ve cihazlar	12.980	-	-	12.980
Demirbaşlar	13.414.216	1.359.093	(8.712)	14.764.597
Özel maliyetler	7.820.286	1.858.761	-	9.679.047
	21.247.482	3.217.854	(8.712)	24.456.624
Birikmiş amortisman:				
Makine, tesis ve cihazlar	(4.517)	(1.298)	-	(5.815)
Demirbaşlar	(8.182.014)	(1.551.475)	776	(9.732.713)
Özel maliyetler	(5.191.492)	(1.061.508)	-	(6.253.000)
	(13.378.023)	(2.614.281)	776	(15.991.528)
Net defter değeri	7.869.459			8.465.096

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet:				
Bilgisayar programları	10.388.174	2.073.716	-	12.461.890
	10.388.174	2.073.716	-	12.461.890
Birikmiş amortisman:				
Bilgisayar programları	(6.125.464)	(1.402.242)	-	(7.527.706)
	(6.125.464)	(1.402.242)	-	(7.527.706)
Net defter değeri	4.262.710			4.934.184

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Bilgisayar programları	7.379.974	3.008.200	-	10.388.174
	7.379.974	3.008.200	-	10.388.174
Birikmiş amortisman:				
Bilgisayar programları	(5.371.249)	(754.215)	-	(6.125.464)
	(5.371.249)	(754.215)	-	(6.125.464)
Net defter değeri	2.008.725			4.262.710

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderleri ve itfa paylarının 1.813.976 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine ve 2.312.600 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (2011: 1.571.185 TL pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, 1.797.311 TL genel yönetim giderleri).

DİPNOT 10 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İpotekler	30.128.780	30.890.780
Alınan teminatlar	32.523.002	17.803.566
	62.651.782	48.694.346

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler ("TRİ") toplamı 243.771 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.984.921 TL).

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	243.771	2.984.921
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-

Ortaklar, Eczacıbaşı Topluluğu Şirketleri ya da 3'üncü kişilerin borcunu temin amacıyla verilen teminat, rehin ya da ipotek bulunmamaktadır.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Operasyonel Kiralama Yükümlülükleri

Şirket 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çalışanlarına tahsis ettiği 123 (31 Aralık 2011: 121) adet aracı operasyonel kiralama yöntemi ile kiralamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla operasyonel kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan gelecek dönemlere ilişkin kira yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

İptal edilemeyen operasyonel kiralama taahhütleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içinde ödenecek	1.384.661	1.314.099
1-2 yıl içinde ödenecek	1.174.700	1.164.603
2-5 yıl içinde ödenecek	1.237.981	1.338.557
	3.797.342	3.817.259

DİPNOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Birikmiş izin karşılığı:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İzin karşılığı	1.921.008	1.655.383
	1.921.008	1.655.383

1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemleri içerisinde birikmiş izin yükümlülüğüne ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	1.655.383	1.271.995
Dönem içerisindeki artış	396.818	546.600
Ödenen kullanılmamış izin karşılığı (-)	(131.193)	(163.212)
31 Aralık	1.921.008	1.655.383

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Şirket'in herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.034 TL (31 Aralık 2011: 2.732 TL) ile sınırlandırılmıştır. Türkiye'de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadığından dolayı herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aşağıda açıklanan aktüer öngörüler doğrultusunda tahmin edilmesiyle hesaplanır:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	1,58	4,53

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129 TL (1 Ocak 2012: 2.805 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemleri içerisinde kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	985.536	1.428.577
Hizmet maliyeti	1.091.586	439.364
Aktüeryal zarar	39.972	7.934
Faiz maliyeti	44.645	66.603
Ödenen kıdem tazminatları	(999.070)	(956.942)
31 Aralık	1.162.669	985.536

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenen giderler	1.169.356	1.046.083
Devreden katma değer vergisi	1.110.676	682.710
Verilen sipariş avansları	619.531	218.582
Personele verilen avanslar	31.614	7.357
Verilen iş avansları	10.397	9.235
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	2.616	2.481
Diğer	-	6.535
	2.944.190	1.972.983

DİPNOT 13 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan sipariş avansları	10.871.879	11.052.727
Gelecek aylara ait gelirler	997.377	811.004
Personele borçlar	503.298	756.281
Gider tahakkukları	134.703	101.067
	12.507.257	12.721.079

Diğer uzun vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	1.238.240	1.123.765
	1.238.240	1.123.765

(*) 31 Aralık 2012 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.

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	Hisse %	31 Aralık 2012	Hisse %	31 Aralık 2011
Eczacıbaşı				
Yatırım Holding Ort. A.Ş. (*)	44,69	2.171.978	43,57	2.117.406
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	27,43	1.333.121	27,43	1.333.121
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	24,7	1.200.258	25,82	1.254.830
	100,00	4.860.000	100,00	4.860.000
Sermaye düzeltmesi farkları		47.440.914		47.440.914
Toplam ödenmiş sermaye		52.300.914		52.300.914

(*) Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.’nin, 2012 yılı 12 aylık dönem içerisinde, Şirket’in halka açık hisselerinden yaptığı alış/satışlar sonucunda iştirak payı % 44,69 olmuştur.

Kar Dağıtımı:

Sermaye Piyasası Kurulu’nca (“Kurul”) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karlarında 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 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 finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır) ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Finansal Varlıklar 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 gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal varlıklar değer artış fonu	25.212.487	9.576.675
	25.212.487	9.576.675

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 Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 115.994 TL'dir (31 Aralık 2011: 115.994 TL).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	115.994	115.994

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla önceki dönem karları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Olağanüstü yedekler	1.485.088	1.485.088
Geçmiş yıllar zararları	(47.890.091)	(48.104.411)
	(46.405.003)	(46.619.323)

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 artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilirdi.

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 yasalkayıtlardaki 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 dağıtımı 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait satışlar ile satışların maliyetinin detayları aşağıda sunulmuştur:

Satışlar

	2012	2011
Yurtiçi satışlar	1.012.288.271	872.973.778
Yurtdışı satışlar	784.824	750.243
Satış iadeleri (-)	(3.677.254)	(3.202.011)
Satış iskontoları (-)	(473.823.905)	(387.481.065)
Satış gelirleri	535.571.936	483.040.945

Satışların Maliyeti

	2012	2011
Satılan ticari mal maliyeti	(477.617.319)	(425.644.819)
Satılan hizmet maliyeti	(696.623)	(956.392)
Satışların maliyeti	(478.313.942)	(426.601.211)

DİPNOT 16 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		
Personel	18.301.352	18.329.146
Kira	8.795.789	8.487.791
Reklam, tanıtım	3.272.648	4.154.829
Nakliye	2.660.948	2.354.136
Amortisman	1.813.976	1.571.185
Depolama	1.560.316	1.333.885
Yakıt, enerji ve su	1.267.850	967.958
Fason hizmet	1.258.869	1.253.996
Yol, ulaşım, seyahat	1.050.555	1.491.637
Ofis, kırtasiye	677.874	244.202
Haberleşme	423.661	984.859
Danışmanlık	423.344	605.321
Diğer	2.045.738	2.125.955
	43.552.920	43.904.900

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Genel yönetim giderleri (-)		
Personel	3.277.723	2.954.829
Danışmanlık	2.897.367	2.636.921
Amortisman	2.312.600	1.797.311
Bakım onarım	1.184.227	1.084.429
Kıdem tazminatı gideri	1.176.203	513.901
Fason hizmet	831.063	706.679
Haberleşme	638.024	157.845
Kira	398.203	405.173
Kullanılmamış izin gideri	396.818	546.600
Reklam ve tanıtım	241.691	267.663
Ofis	180.796	213.252
Diğer	930.943	569.018
	14.465.658	11.853.621

DİPNOT 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Personel	21.579.075	21.283.975
Kira	9.193.992	8.892.964
Amortisman	4.126.576	3.368.496
Reklam, tanıtım	3.514.339	4.422.492
Danışmanlık	3.320.711	3.242.242
Nakliye	2.660.948	2.354.136
Fason hizmet	2.089.932	1.960.675
Depolama	1.560.316	1.333.885
Yakıt, enerji, su	1.267.850	967.958
Bakım onarım	1.184.227	1.084.429
Kıdem tazminatı gideri	1.176.203	513.901
Haberleşme	1.061.685	1.142.704
Yol, ulaşım, seyahat	1.050.555	1.491.637
Ofis kırtasiye	858.670	457.454
Kullanılmamış izin gideri	396.818	546.600
Diğer	2.976.681	2.694.973
	58.018.578	55.758.521

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 18 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

DİĞER FAALİYET GELİRLERİ:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kira gelirleri	1.208.852	1.075.544
Pazarlama destek hizmet gelirleri	461.297	338.355
Sigorta tazminat gelirleri	38.759	65.738
Maddi duran varlık satış karları	20.139	-
Diğer	371.414	295.900
	2.100.461	1.775.537

DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-):

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Bağış ve yardımlar	7.138	195.490
Maddi duran varlık satış zararları	-	5.832
Diğer	271.174	280.750
	278.312	482.072

DİPNOT 19 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kredili satışlardan doğan vade farkı geliri	10.280.166	6.057.863
Diğer	68.779	20.200
	10.348.945	6.078.063

DİPNOT 20 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kredili alımlardan doğan vade farkı gideri	(13.304.234)	(7.424.347)
Diğer finansal giderler	(149.289)	(117.542)
	(13.453.523)	(7.541.889)

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenen vergiler

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini bilanço kalemlerinde SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolar ve yasal mali tablolar arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Ertelenen vergi hesaplamasında Şirket'un tüm geçici farkları için %20'lik vergi oranları uygulanmıştır (31 Aralık 2011: %20).

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi varlıkları:				
İndirilebilir mali zararlar	2.250.766	3.115.950	450.153	623.190
Kullanılmamış izin karşılığı	1.921.008	1.655.383	384.202	331.077
Kıdem tazminatı	1.162.669	985.536	232.538	197.107
Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman geliri	722.035	1.201.840	144.407	240.368
Stok değer düşüklüğü karşılığı	749.718	692.677	149.941	138.535
Şüpheli alacak karşılığı	81.465	259.355	16.293	51.871
	6.887.661	7.910.741	1.377.534	1.582.148
Ertelenen vergi yükümlülükleri:				
Satılmaya hazır finansal varlıkların değer artışı	26.539.460	10.080.740	1.326.973	504.037
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.156.276	2.337.792	631.064	467.558
Vadeli alımlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri	1.148.473	1.952.238	229.695	390.448
Ertelenen vergi yükümlülüğü	30.844.209	14.370.770	2.187.732	1.362.043
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net			(810.198)	220.105

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla sona erme tarihleri aşağıda gösterilen 7.671.251 TL (2011: 6.081.324 TL) tutarında indirilebilir mali zararı bulunmaktadır. Şirket, 2.250.769 TL tutarındaki kullanılmamış mali zararından öngörülebilir vadede istifade edebileceğini kuvvetle muhtemel olarak değerlendirmesinden dolayı 450.153 TL tutarındaki ertelenmiş vergi alacağını kayıtlara yansıtmıştır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
2014	2.965.373	2.965.373
2015	2.455.110	2.455.110
2016	664.498	660.841
2017	1.586.270	-
	7.671.251	6.081.324

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin gerçekleşme süreleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi varlıkları:		
-12 aydan kısa sürede geri kazanılabilecek ertelenen vergi varlıkları	694.843	761.851
-12 aydan uzun sürede geri kazanılabilecek ertelenen vergi varlıkları	682.691	820.297
	1.377.534	1.582.148

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi yükümlülükleri:		
-12 aydan kısa sürede geri kazanılabilecek ertelenen vergi yükümlülükleri	1.556.668	894.485
-12 aydan uzun sürede geri kazanılabilecek ertelenen vergi yükümlülükleri	631.064	467.558
	2.187.732	1.362.043
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	(810.198)	220.105

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ertelenen vergi gideri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	220.105	433.107
Ertelenen vergi gideri	(207.365)	(296.532)
Finansal varlık değer artış fonundan mahsup edilen	(822.938)	83.530
31 Aralık	(810.198)	220.105

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kurumlar vergisi	-	-
Ertelenen vergi gideri	(207.365)	(296.532)
Toplam vergi gideri	(207.365)	(296.532)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem vergi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi	-	-
Vergi karşılığı	-	-

31 Aralık 2012 ve 2011 yıllarına ait gelir tablosundaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kâr üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Vergi öncesi zarar	(2.043.013)	510.852
Cari vergi oranından hesaplanan cari dönem vergi gideri (%20)	408.603	(102.170)
İndirilecek istisna ve indirimlerin etkisi	985	21.626
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(108.455)	(117.124)
Dönem içinde kullanılan geçmiş yıl zararı	(508.498)	(98.864)
Cari dönem vergi gideri	(207.365)	(296.532)

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - HİSSE BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Net dönem (zararı)/karı	(2.250.378)	214.320
Nominal değeri 1 TL olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	4.860.000	4.860.000
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına (kayıp)/kazanç	(0,4630)	0,0441

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ortaklardan alacaklar:		
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş. ("Ekom")	1.325.153	1.199.658
Diğer	46.912	-
	1.372.065	1.199.658
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar:		
Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. ("Eczacıbaşı Gayrimenkul")	1.134.012	117.687
Vitra Bulgaria OOD ("Vitra Bulgaria")	54.764	289.505
Diğer	830.137	354.083
	2.018.913	761.275
İlişkili taraflardan toplam alacaklar	3.390.978	1.960.933
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(10.411)	(1.291)
İlişkili taraflardan alacaklar, net	3.380.567	1.959.642

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011			
Ortaklara borçlar:					
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	920.461	807.293			
Eczacıbaşı Bilişim San. Ve Tic. A.Ş. ("Eczacıbaşı Bilişim")	505.567	1.044.878			
Diğer	16.283	6.912			
	1.442.311	1.859.083			
Diğer ilişkili taraflara borçlar:					
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. Ve Tic. A.Ş. ("EYAP")	81.334.107	56.338.793			
Vitra Karo	34.016.358	29.174.001			
Diğer	67.191	117.940			
	115.417.656	85.630.734			
İlişkili taraflara toplam borçlar	116.859.967	87.489.817			
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(836.858)	(1.925.286)			
İlişkili taraflara borçlar, net	116.023.109	85.564.531			
İlişkili taraflara yapılan satışlar:					
1 Ocak - 31 Aralık 2012	Malzeme	Komisyon faturaları	Masraf faturaları	Diğer	Toplam
EYAP	66.703	16.639.241	28.202.296	223.805	45.132.045
Vitra Karo	52.137	8.065.215	16.170.898	104.046	24.392.296
Eczacıbaşı Gayrimenkul	1.490.800	1.200	-	-	1.492.000
Ekom	805.998	-	213.027	6.065	1.025.090
Diğer	166.957	-	1.832.818	155.300	2.155.075
Toplam	2.582.595	24.705.656	46.419.039	489.216	74.196.506
1 Ocak - 31 Aralık 2011	Malzeme	Komisyon faturaları	Masraf faturaları	Toplam	
EYAP	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	750.242	-	191.388	941.630	
Diğer	356.743	116.466	2.018.919	2.492.128	
Toplam	1.230.380	27.494.318	36.340.738	65.065.436	

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan malzeme, hizmet ve sabit kıymet alımları:

1 Ocak - 31 Aralık 2012

	Envanter (*)	Hizmet	Sabit kıymet	Diğer	Toplam
EYAP	291.723.037	152.123	678	726.105	292.601.943
Vitra Karo	154.588.911	70.004	3.848	367.672	155.030.435
Eczacıbaşı Holding	-	5.127.849	800	-	5.128.649
Eczacıbaşı Bilişim	-	788.854	476.060	2.241.705	3.506.619
Diğer	18.273	853.815	1.652	220.630	1.094.370
Toplam	446.330.221	6.992.645	483.038	3.556.112	457.362.016

1 Ocak - 31 Aralık 2011

	Envanter	Hizmet	Sabit kıymet	Diğer	Toplam
EYAP	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
Yapı Kimyasalları A.Ş.	-	-	-	-	-
Eczacıbaşı Holding	-	3.998.183	86.809	-	4.084.992
Eczacıbaşı Bilişim	-	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
Toplam	400.622.379	6.920.393	1.511.230	3.286.214	412.340.216

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

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, işsizlik işveren primini ve izinleri içermektedir. Üst düzey yöneticilere sağlanan uzun vadeli faydalar kıdem tazminatı tutarını içermektedir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetime sağlanan faydalar:		
Kısa vadeli faydalar	3.533.703	4.424.727
Uzun vadeli faydalar	182.695	120.775
	3.716.398	4.545.502

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Likidite riski

Şirket'in finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar						
- <i>İlişkili taraf</i>	116.023.109	116.859.967	116.859.967	-	-	-
- <i>Diğer</i>	30.250.196	30.561.811	30.561.811	-	-	-
31 Aralık 2011						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar						
- <i>İlişkili taraf</i>	85.564.531	87.489.817	87.489.817	-	-	-
- <i>Diğer</i>	34.143.852	34.170.804	34.170.804	-	-	-

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Sermaye riski

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

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler 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 borçları, ticari borçları ve ilişkili taraflara borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	2012	2011
Toplam borçlar	165.439.334	137.830.792
Eksi: nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 4)	(5.892.061)	(1.895.548)
Net borç	159.547.273	135.935.244
Toplam özkaynaklar	28.974.014	15.588.580
Toplam sermaye	188.521.287	151.523.824
Borç/sermaye oranı	%85	%90

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 2012 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 1.689.188 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2011: 866.250 TL).

Ticaret ünvanı	İştirak oranı (%)	İMKB 2.Seans en iyi alış değer (TL)	
		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5,48	5,46	2,80

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla sahip olduğu yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar	8.528.463	4.925.800
Yükümlülükler	(1.014.104)	(2.493.557)
Net yabancı para pozisyonu	7.514.359	2.432.243

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	8.523.383	50.560	3.569.075	13.885
Nakit ve nakit benzerleri	61.386	31.932	1.898	-
TOPLAM VARLIKLAR	8.584.769	82.492	3.570.973	13.885
Ticari borçlar	1.014.104	66.433	380.865	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.014.104	66.433	380.865	-
Net yabancı para pozisyonu	7.570.665	16.059	3.190.108	13.885

	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
1 Ocak - 31 Aralık 2012			
İhracat	805.998	1.957	303.690
İthalat	10.647.950	-	4.628.360
1 Ocak - 31 Aralık 2011			
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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

31 Aralık 2011	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	4.862.025	2.213	1.977.689	8.491
Nakit ve nakit benzerleri	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

Şirket, başlıca ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31 Aralık 2012	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(1.606)	1.606
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(1.606)	1.606
<i>Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
Avro net varlık / yükümlülük	319.011	(319.011)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	319.011	(319.011)
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
İngiliz Sterlini döviz net varlık / yükümlülüğü	1.389	(1.389)
İngiliz Sterlini döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
İngiliz Sterlini net etki	1.389	(1.389)

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

31 Aralık 2011	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(28.525)	28.525
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(28.525)	28.525
<i>Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
Avro net varlık/yükümlülük	120.206	(120.206)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	120.206	(120.206)
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde</i>		
İngiliz Sterlini döviz net varlık/yükümlülüğü	1.147	(1.147)
İngiliz Sterlini döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
İngiliz Sterlini net etki	1.147	(1.147)

.....