

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

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Giriş

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama Anonim Şirketi(“Şirket”)’nin ekte yer alan 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer husus

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 12 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarının, Şirket'in finansal pozisyonunun, finansal performansının ve nakit akımlarının, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlamadığını belirtmiş, 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 12 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

İstanbul, 11 Mart 2011

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

Ali Çiçekli
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

BİLANÇO	1-2
GELİR TABLOSU	3
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
NAKİT AKIM TABLOSU.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-44
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-21
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22-23
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	24-25
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	25-26
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	26
NOT 8 STOKLAR.....	27
NOT 9 MADDİ VARLIKLAR	28-29
NOT 10 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	30
NOT 11 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	30-31
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31-32
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	33-34
NOT 14 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
NOT 15 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	34-35
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	35-37
NOT 17 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	38
NOT 18 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ İLE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	38-39
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	40
NOT 20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/(GİDERLERİ).....	40
NOT 21 FİNANSAL GELİRLER	41
NOT 22 FİNANSAL GİDERLER.....	41
NOT 23 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	41-42
NOT 24 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	43
NOT 25 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	43-47
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ....	47-54
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR	54-57

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

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2010 TARİHLİ BİLANÇO**

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

	Notlar	Cari Dönem 31 Aralık 2010	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		96.517.887	94.026.971
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.379.707	13.311.404
Ticari Alacaklar		84.649.693	69.982.428
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	25	810.343	782.689
-Diğer Ticari Alacaklar	6	83.839.350	69.199.739
Diğer Alacaklar	7	32.036	1.858.558
Stoklar	8	7.890.798	6.434.324
Diğer Dönen Varlıklar	14	1.565.653	943.698
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	10	-	1.496.559
Duran Varlıklar		29.535.317	22.953.275
Diğer Alacaklar	7	25.254	19.414
Finansal Yatırımlar	5	19.003.708	16.343.083
Maddi Duran Varlıklar	9	7.869.459	4.689.051
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	2.008.725	1.497.202
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	433.107	345.033
Diğer Duran Varlıklar	14	195.064	59.492
TOPLAM VARLIKLAR		126.053.204	116.980.246

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHLİ BİLANÇO

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		31 Aralık	31 Aralık
	Notlar	2010	2009
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		105.577.495	96.844.355
Ticari Borçlar		91.397.705	90.222.274
-İlişkili Taraflara Borçlar	25	87.017.485	85.211.504
-Diğer Ticari Borçlar	6	4.380.220	5.010.770
Diğer Borçlar	7	1.065.455	1.082.447
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	1.271.995	1.282.698
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	682.768	741.930
Alınan Sipariş Avansları	15	11.159.572	3.515.006
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.514.354	2.347.844
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	1.428.577	1.159.475
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	15	2.085.777	1.188.369
ÖZKAYNAKLAR		16.961.355	17.788.047
Ödenmiş Sermaye	16	4.860.000	4.860.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	16	47.440.914	47.440.914
Değer Artış Fonları	16	11.163.770	8.636.175
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	115.994	115.994
Geçmiş Yıllar Zararları	16	(43.265.036)	(42.303.361)
Net Dönem Zararı		(3.354.287)	(961.675)
TOPLAM KAYNAKLAR		126.053.204	116.980.246

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2010	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2009
Satış gelirleri	17	384.443.554	328.532.631
Satışların maliyeti (-)	17	(340.370.025)	(289.372.178)
Brüt kar		44.073.529	39.160.453
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(36.157.359)	(31.095.697)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(12.895.244)	(9.393.715)
Diğer faaliyet gelirleri	20	1.794.012	1.333.141
Diğer faaliyet giderleri (-)	20	(665.002)	(595.100)
Faaliyet zararı		(3.850.064)	(590.918)
Finansal gelirler	21	6.116.685	5.217.885
Finansal giderler (-)	22	(5.842.012)	(5.679.337)
Vergi öncesi zarar		(3.575.391)	(1.052.370)
Vergi geliri / (gideri)			
Ertelenmiş vergi geliri	23	221.104	90.695
Dönem zararı		(3.354.287)	(961.675)
Seyreltilmiş hisse başına kayıp		(0,6902)	(0,1979)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2010	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2009
Net dönem zararı	(3.354.287)	(961.675)
Diğer kapsamlı gelir :		
Satılmaya hazır finansal varlıkların değer artış fonundaki değişim	2.660.625	10.006.965
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelirleri / (giderleri)	(133.030)	(454.536)
Diğer kapsamlı gelir	2.527.595	9.552.429
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	(826.692)	8.590.754

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2009 itibariyle bakiyeler	4.860.000	47.440.914	(916.254)	115.994	(42.012.150)	(291.211)	9.197.293
Transferler	-	-	-	-	(291.211)	291.211	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	9.552.429	-	-	(961.675)	8.590.754
31 Aralık 2009 itibariyle bakiyeler	4.860.000	47.440.914	8.636.175	115.994	(42.303.361)	(961.675)	17.788.047
Transferler	-	-	-	-	(961.675)	961.675	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	2.527.595	-	-	(3.354.287)	(826.692)
31 Aralık 2010 itibariyle bakiyeler	4.860.000	47.440.914	11.163.770	115.994	(43.265.036)	(3.354.287)	16.961.355

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Net dönem zararı		(3.354.287)	(961.675)
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Vergiler	23	(221.104)	(90.695)
Amortisman ve itfa payları		2.923.787	2.305.919
Kıdem tazminatı yükümlülüğündeki artış	13	779.212	989.359
Kullanılmamış izin karşılığındaki artış/(azalış)		580.723	(34.646)
Maddi varlık satış karı	20	(199.031)	(33.714)
Maddi varlık satış zararı	20	26.585	81.947
Faiz geliri	21	(119.682)	(682.061)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	6,25	697.603	819.645
Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	6,25	(763.316)	(1.046.888)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	8	219.488	-
Şüpheli alacak karşılığı	6	1.090.835	558.223
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		1.660.813	1.905.414
Ticari alacaklardaki artış	6	(16.381.523)	(2.745.860)
Stoklardaki (artış)/azalış	8	(1.675.962)	3.148.371
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar		-	(1.496.559)
Diğer alacak ve varlıklardaki (artış)/azalış		1.095.752	(555.899)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış	6	(624.864)	(314.206)
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki artış		7.874.394	1.628.868
İlişkili taraflara olan borçlardaki artış		2.563.611	15.045.109
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış	25	(74.180)	(2.978.358)
Esas faaliyet ile ilgili olarak (kullanılan) /sağlanan nakit		(5.561.959)	13.636.880
Vergi ödemeleri	23	(32.597)	(246.339)
Kıdem tazminatı ödemeleri	13	(510.110)	(886.257)
Esas faaliyetlerde (kullanılan) / sağlanan net nakit		(6.104.666)	12.504.284
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Maddi varlık alımları	9	(5.373.897)	(1.597.979)
Maddi olmayan varlık alımları	11	(1.311.736)	(918.010)
Maddi varlık satışlarından elde edilen nakit		242.361	287.075
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklardan elde edilen nakit		1.496.559	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(4.946.713)	(2.228.914)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Tahsil edilen faizler		119.682	682.061
Geri ödenen finansal borçlar		-	(261.173)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		119.682	420.888
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış		(10.931.697)	10.696.258
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri mevcudu	4	13.311.404	2.615.146
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	4	2.379.707	13.311.404

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1- ŞİRKET’İN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

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

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

Büyükdere Caddesi Ali Kaya Sk. No: 7
Levent / İstanbul / Türkiye

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 16 Mart 1990 tarihinden beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Şirket’in İMKB’ye kayıtlı %48,52 oranında hissesi mevcuttur.

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 dönemleri içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık	31 Aralık
	2010	2009
Toptan	167	124
Perakende	117	89
Diğer	12	84
	296	297

1 Ocak – 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait finansal tablolar 11 Mart 2011 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve ilgili ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

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

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/IFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/IFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişkideki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar, satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

Karşılaştırmalı bilgiler

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

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

- Diğer giderler: Daha önce yayımlanan 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait gelir tablolarında “Diğer giderler” içerisinde gösterilen 558.223 TL tutarındaki “Şüpheli alacak karşılık gideri” 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosu ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Genel yönetim giderleri”nde gösterilmiştir.
- Kısa vadeli borç karşılıkları: Daha önce yayımlanan 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait bilançoda “Kısa vadeli borç karşılıkları” içerisinde gösterilen 691.272 TL tutarındaki “Kullanılmamış izin karşılıkları” 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin karşılıklar”da gösterilmiştir.
- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler: Daha önce yayımlanan 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait bilançoda “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” içerisinde gösterilen sırasıyla 740.309 TL ve 342.139 TL tutarındaki “Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler” ve “Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri” 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Diğer Borçlar”da gösterilmiştir.
- Kısa Vadeli Diğer Alacaklar: Daha önce yayımlanan 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait bilançoda “Kısa Vadeli Diğer Alacaklar” içerisinde gösterilen 62.791 TL tutarındaki “Personelden alacaklar ve iş avansları” 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Diğer Dönen Varlıklar”da gösterilmiştir.
- Diğer giderler: Daha önce yayımlanan 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait gelir tablolarında “Diğer giderler” içerisinde gösterilen 989.359 TL tutarındaki “Kıdem Tazminatı Gideri” 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosu ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Genel Yönetim Giderleri”nde gösterilmiştir.
- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler: Daha önce yayımlanan 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait bilançoda “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” içerisinde gösterilen 591.426TL tutarındaki “Personele borçlar” 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Yükümlülükler”de gösterilmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı bilgiler (devamı)

- Diğer Dönen Varlıklar: Daha önce yayımlanan 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait bilançoda “Diğer Dönen Varlıklar” içerisinde gösterilen 1.105.076 TL tutarındaki “Verilen sipariş avansları” 31 Aralık 2010 itibarıyla sona eren yıla ait bilanço ile karşılaştırmalı sunulan finansal bilgiler içerisinde “Ticari Borçlar” ile netleştirilmiştir.

Yukarıda belirtilen sınıflamaların, Şirket’in net dönem karı/(zararı) üzerinde herhangi bir etkisi olmamaktadır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Konsolidasyon esasları

Şirket’in konsolidasyona tabi iştiraki bulunmamaktadır.

İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Bölgümlere göre raporlama

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla uygunluk sağlayacak şekilde düzenlenmiştir. Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlün performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Yönetim kurulu, Şirket’in faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Şirket tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

(a) Şirket’in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardındaki Değişiklikler* (2009 yılında yayınlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak)

UFRS 5 standardına yapılan değişiklikler, satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grupları) veya durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamaların sadece bu standartta ele alındığına dair açıklık getirmektedir. Diğer UFRS’lerin açıklamaya yönelik hükümleri, aşağıdaki özellikleri taşımadıkça, bu tür varlıklar (veya varlık grupları) için geçerlilik arz etmemektedir:

(a) İlgili açıklamalar, satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklara (veya elden çıkarılacak varlık gruplarına) veya durdurulan faaliyetlere ilişkin özel hükümler içermekte veya

(b) Bu açıklamalar, elden çıkarılacak varlık grubunda yer almakla birlikte ölçüm hükümleri açısından UFRS 5 kapsamında bulunmayan varlık ve borçların ölçümüne ilişkin olup, finansal tablolarda yer verilen diğer dipnotlarda bu tür bir açıklama bulunmamaktadır.

Şirket’in finansal tablolarına ait dipnotlar yukarıdaki açıklamayı yansıtabilecek şekilde güncellenmiştir.

UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu* (2010 yılında yayınlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak)

UMS 1’e yapılan değişiklik, Şirket’in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Şirket değişikliği erken uygulamayı tercih etmiştir. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanacaktır.

(b) 2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 7 *Nakit Akım Tablosu* (2009 yılında yayınlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak)

UMS 7 standardında yapılan değişiklikler, yalnızca finansal durum tablosunda/bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilen harcamaların yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları olarak sınıflandırılabilmesini belirtir. UMS 7’deki bu değişikliğin uygulanması, UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında belirtilen aktifleştirme kriterlerini karşılayamayan geliştirme giderlerinin nakit çıkışlardaki sınıflamasını değiştirmiştir. Şirket, geliştirme giderleri olmadığı için standarttaki değişikliği uygulamamıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

(b) 2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 3 (2008) İşletme Birleşmeleri

UFRS 3 (revize), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar" ve UMS 31, "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standartlarındaki değişiklikler, ileriye dönük olarak 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Yeni standartlar ile mevcut standartlardaki değişikliklerin uygulanmasının başlıca etkileri aşağıdaki gibidir:

- önceden 'azınlık payları' olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değer ile veya kontrol gücü olmayan payların edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değerdeki payı ile değerlendirilmesinin her işlem bazında ölçümüne izin vermesi,
- koşullu bedele ilişkin muhasebeleştirme ve sonraki muhasebe işlemlerine ilişkin şartların değişmesi,
- edinim ile ilgili maliyetlerin işletme birleşmelerinden ayrı olarak muhasebeleştirme gerekliliği ve bunun sonucunda bu tür maliyetlerin genellikle oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmesi.
- aşamalı satın alım işlemlerinde, önceden elde tutulan payların satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi ve yeniden değerlendirme sonrasında ortaya çıkan kazanç ya da zararın, gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi.
- UFRS 3 (2008) standardı uyarınca, Şirket ile satın alınan işletme arasında işletme birleşmesi öncesinde bir ilişkinin olduğu durumunda, bu ilişki işletme birleşmesi sonrasında sonlanarak, birleşme sonucu oluşan kar/zarar muhasebeleştirilir.

Şirket, işletme birleşmesi bulunmadığı için, standarttaki değişikliği uygulamamıştır.

UMS 27 (2008) Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar

UMS 27 (2008) standardının uygulanmasıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında değişikliklere ilişkin muhasebe politikalarında değişiklik olmuştur.

Yeniden düzenlenen bu Standardın, özellikle, Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde etkisi olmuştur. Önceki dönemlerde, UFRS standartlarında bu konuya ilişkin kuralların olmadığı durumlarda, mevcut bağlı ortaklıkların payındaki artışlar, bağlı ortaklık satın alımında kullanılan aynı yöntemle, şerefiye ya da pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç ile sonuçlanacak şekilde, muhasebeleştirilmekteydi; mevcut bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan azalışlarda ise alınan ücret ile kontrol gücü olmayan paylarda yapılan düzeltmeler arasındaki fark kapsamlı gelir tablosu içinde muhasebeleştirilmekteydi. UMS 27(2008) standardı uyarınca tüm artış ve azalışların özkaynak içinde muhasebeleştirilmesi ve şerefiye ya da kar/zarar üzerinde bir etkisinin olmaması gerekmektedir.

Bir bağlı ortaklığın bir işlem, olay ya da bir başka neden sonucu kontrolünün kaybedilmesi durumunda Şirket, bu Standart uyarınca tüm varlıklarını, yükümlülüklerini ve kontrol gücü olmayan paylarını defter değerleriyle bilanço dışı bırakmalı ve karşılığında alınan bedeli gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirmelidir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

(b) 2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 27 (2008) Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar (devamı)

İlgili bağlı ortaklıkta kalan pay, kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilmelidir. Aradaki fark, kazanç ya da zarar olarak kar/zarar içinde gösterilmelidir.

Şirket, bağlı ortaklığı bulunmadığı için, standarttaki değişikliği uygulamamıştır.

UMS 28 (2008) İştiraklerdeki Yatırımlar

UMS 28’e yapılan değişiklikler neticesinde, bir iştirak üzerindeki önemli etki kaybedildiğinde, Şirket kalan payını, gerçeğe uygun değeriyle hesaplar. Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

2010 yılında yayınlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir bölümünde, yatırımcının bir iştirak üzerinde önemli etkisini kaybettiği işlemlerle ilgili UMS 28 (2008) standardındaki değişikliklerin ileriye dönük olarak uygulanacağına açıklık getirilmiştir Şirket, iştiraki bulunmadığı için, standarttaki değişikliği uygulamamıştır.

UFRYK 17 “Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtım”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Şirket, müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

“UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar” (UFRS 1’deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için uygulanması zorunludur. Şirket, UFRS’yi ilk defa uygulamadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

(b) 2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler – Şirket’in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar”, 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir. Şirket’in hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardında yapılan değişiklikler, bir işletmenin sahip olduğu bir bağlı ortaklığa ait çoğunluk hisselerini satmayı planladığı durumda yapması gereken açıklamaları belirtir. Bir bağlı ortaklığın satış amacıyla elde tutulması durumunda bu bağlı ortaklığa ait tüm varlık ve yükümlülükler, işletmenin satış sonrasında bağlı ortaklıkta kontrol gücü olmayan hisselerle sahip olması durumunda bile, UFRS 5 standardı kapsamında sınıflandırılmalıdır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır: UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödemeler*, UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler*, UFRS 8 *Faaliyet Bölümleri*, UMS 1 *Mali Tabloların Sunumu*, UMS 7 *Nakit Akım Tablosu*, UMS 17 *Finansal Kiralamalar*, UMS 18 *Hasılat*, UMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü*, UMS 38 *Maddi Olmayan Duran Varlıklar*, UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm*, UFRYK 9 *Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi*, UFRYK 16 *Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması*. Bu iyileştirmelerin yürürlük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

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

UFRS 1 (değişiklikler) *UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar*

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS’leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

20 Aralık 2010 tarihinde ise UFRS 1’e, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS’ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS’ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

Şirket halihazırda UFRS’ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

UFRS 7 “*Finansal Araçlar: Açıklamalar*”

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayınlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme’nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 12 “Gelir Vergisi”

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlığın ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 24 (2009) ‘İlişkili Taraf Açıklamaları’

Kasım 2009’da UMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, revize edilen standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

UFRYK 14 (Değişiklikler) *Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi*

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenenlerdir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Şirket, bu değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UFRYK 19 '*Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi*'

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 7 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1 *Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması*; UFRS 3 *İşletme Birleşmeleri*; UFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar*; UMS 1 *Finansal Tablo Sunumu*; UMS 27 *Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar*; UMS 34 *Ara Dönem Finansal Raporlama*; ve UFRYK 13 *Müşteri Bağlılık Programları*. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde geçerli olacaktır. Şirket, yukarıdaki standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

2.3 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı (devamı)

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere beklenen tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Not 6).

İlişkili Taraflar

Bir şirketin diğer şirket üzerinde yaptırım gücü varsa ve/veya bir şirket değerinin 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.

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 21 – Not 22).

Stoklar

Stokların değerlemesinde elde etme maliyetinin veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı esas alınmıştır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti 'hareketli ağırlıklı ortalama' yöntemi ile belirlenmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini maliyet ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Net gerçekleşebilir değer azalışları oluştuğu dönemde satılan mal maliyetine yansıtılmaktadır. Kullanılamaz durumdaki stoklar ise kayıtlardan çıkarılmıştır.

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 ayırlmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Ekonomik ömür

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

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.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır ve elde edildikleri tarihten sonraki 15 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilirler.

Satış amaçlı elde tutulan varlık grubu

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda Şirket, söz konusu elden çıkarılacak varlık grubunu satış amaçlı olarak sınıflandırır. Şirket satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan elden çıkarılacak varlık grubunu defter değeri ile satış değeri ile satış maliyeti düşürülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olan ile ölçer (Not 10). Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal yatırımlar (devamı)

(ii) Ölçme

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

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

(iii) Muhasebeleştirme

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

(iv) Makul değer ölçme prensipleri

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

(v) Makul değerdeki değişimler

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

(vi) Muhasebe kayıtlarından çıkarma

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 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, sözkonusu 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 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.

Gelirlerin kaydedilmesi

Şirket'in toptan ve perakende bölümleri faaliyetlerinde satışları ürün satışları ve mutfak faaliyetlerinde satışları hizmet satışlarıdır. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Mal satışlarında önemli riskler ve faydalar mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Hizmet satışlarında gelir, tamamlanma yüzdesi prensibine göre kaydedilir. Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir, geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkili olacak faiz oranını dikkate alarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iadelerinden arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Yabancı para cinsinden işlemler

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

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 sözkonusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, karşılık tutarı finansal tablolara alınmaktadır (Not 12).

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile sözkonusu 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 25).

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 24).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Nakit akımının raporlanması

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

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

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

2.4 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

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

Not 2.3'de belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Stokların net gerçekleşebilir değeri

Yukarıda, Not 2.2'de belirtildiği gibi stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Şirket yönetimi, bilanço tarihi itibarıyla stokların maliyetinin net gerçekleşebilir değerinden düşük olduğunu tespit etmiştir. Yönetim, 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 2010 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme neticesinde bazı stokların uzun süre stokta kaldığı tespit edilmiş ve bu kapsamdaki stoklar için 559.540 TL (31 Aralık 2009: 380.052 TL) stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Bu tutar satılan malın maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 8).

Ertelenmiş vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Şirket, yapılan çalışmalar neticesinde, ertelenmiş verginin geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşması sebebiyle, bağlı ortaklıklarındaki ertelenmiş vergi varlıklarını kayıtlara almıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Şirket toptan satışlar ve perakende mağaza zinciri işletmesi olmak üzere iki ana faaliyet alanında çalışmaktadır:

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

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla bölümlere göre amortisman ve itfa payları ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2010

	Faaliyet alanı			Toplam
	Toptan	Perakende	Diğer	
Yatırım harcamaları	3.563.535	2.598.859	523.239	6.685.633
Amortisman ve itfa payları	(1.910.919)	(860.648)	(152.220)	(2.923.787)

1 Ocak - 31 Aralık 2009

	Faaliyet alanı			Toplam
	Toptan	Perakende	Diğer	
Yatırım harcamaları	1.236.588	822.884	456.517	2.515.989
Amortisman ve itfa payları	(1.109.567)	(850.686)	(345.666)	(2.305.919)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bölüm sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Faaliyet alanı			Toplam
	Toptan	Perakende	Diğer	
Satış gelirleri	323.053.220	57.067.527	4.322.807	384.443.554
Satışların maliyeti	(298.183.351)	(39.163.776)	(3.022.898)	(340.370.025)
Brüt kar	24.869.869	17.903.751	1.299.909	44.073.529
Faaliyet giderleri	(27.391.905)	(20.024.971)	(1.635.727)	(49.052.603)
Diğer faaliyet gelirleri	1.326.431	315.145	152.436	1.794.012
Diğer faaliyet giderleri	(379.767)	(262.345)	(22.890)	(665.002)
Faaliyet zararı	(1.575.372)	(2.068.420)	(206.272)	(3.850.064)
Finansal gelirler	5.840.168	259.278	17.239	6.116.685
Finansal giderler	(5.201.424)	(637.407)	(3.181)	(5.842.012)
Vergi öncesi zarar	(936.628)	(2.446.549)	(192.214)	(3.575.391)
Vergi geliri				221.104
Net dönem zararı				(3.354.287)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla bölüm sonuçları aşağıdaki gibidir:

	Faaliyet alanı			Toplam
	Toptan	Perakende	Diğer	
Satış gelirleri	269.443.090	37.180.881	21.908.660	328.532.631
Satışların maliyeti	(250.504.034)	(24.310.529)	(14.557.615)	(289.372.178)
Brüt kar	18.939.056	12.870.352	7.351.045	39.160.453
Faaliyet giderleri	(18.882.208)	(14.348.810)	(7.258.394)	(40.489.412)
Diğer faaliyet gelirleri	1.315.641	10.317	7.183	1.333.141
Diğer faaliyet giderleri	(558.016)	(29.341)	(7.743)	(595.100)
Faaliyet karı/(zararı)	814.473	(1.497.482)	92.091	(590.918)
Finansal gelirler	4.669.500	542.910	5.475	5.217.885
Finansal giderler	(3.061.124)	(887.763)	(1.730.450)	(5.679.337)
Vergi öncesi kar / (zarar)	2.422.849	(1.842.335)	(1.632.884)	(1.052.370)
Vergi geliri				90.695
Net dönem zararı				(961.675)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kasa	34.827	44.138
Bankadaki nakit	2.344.880	13.267.266
<i>Vadesiz mevduat</i>	2.344.880	3.635.266
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat</i>	-	9.632.000
	<u>2.379.707</u>	<u>13.311.404</u>

31 Aralık 2010 itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: vadeli mevduatların faiz oranı %8,70'dir ve vadesi 1 Ocak 2010'dur).

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in "Doğrudan Tahsilat Sistemi" nedeniyle bankalarda en çok 2 gün süreyle bloke edilen mevduatlarının toplam tutarı 1.331.951 TL (31 Aralık 2009: 1.872.850 TL)'dir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2010	Ortaklık Payı (%)	31 Aralık 2009
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	5,48	18.995.625	5,48	16.335.000
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlenen finansal yatırımlar	0,25	8.083	0,25	8.083
		<u>19.003.708</u>		<u>16.343.083</u>
		31 Aralık 2010		
		Makul Değeri	Kayıtlı Değeri	
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Hisse senetleri ("SHFY")		<u>18.995.625</u>	<u>7.244.290</u>	
		<u>18.995.625</u>	<u>7.244.290</u>	
		31 Aralık 2009		
		Makul Değeri	Kayıtlı Değeri	
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Hisse senetleri ("SHFY")		<u>16.335.000</u>	<u>7.244.290</u>	
		<u>16.335.000</u>	<u>7.244.290</u>	

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

	31 Aralık	31 Aralık
	2010	2009
Borsada işlem gören		
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	18.995.625	16.335.000
	18.995.625	16.335.000
Borsada işlem görmeyen		
Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş. (*)	8.083	8.083
	8.083	8.083

(*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar grubuna dahil olan Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.'nin aktif bir piyasada fiyat kotasyonu bulunmadığından, 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilmektedir.

6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık	31 Aralık
	2010	2009
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	58.136.566	56.011.839
Alacak senetleri	31.749.736	18.338.991
Ertelenen finansman gelirleri (-)	(651.077)	(788.826)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(5.395.875)	(4.362.265)
	83.839.350	69.199.739

Şirket'in ticari alacaklarının ortalama vadesi 3 aydır (31 Aralık 2009: 3 ay) ve yıllık %7,60 (31 Aralık 2009: yıllık %8,61) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Şirket 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bayilerine aylık %2,0 gecikme faizi uygulamaktadır (31 Aralık 2009: %4,0).

Şüpheli alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık	31 Aralık
	2010	2009
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(4.362.265)	(3.816.317)
Dönem gideri (Not 19)	(1.090.835)	(558.223)
Tahsilatlar	57.225	12.275
Kapanış bakiyesi	(5.395.875)	(4.362.265)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in 6.795.475 TL (31 Aralık 2009: 5.970.565 TL) tutarındaki ticari alacaklarının vadesi geçmiş ancak bu alacaklar şüpheli olarak değerlendirilmemiştir. Şirket, 31 Aralık 2010 itibarıyla söz konusu tutarın 2.826.533 TL'sini (31 Aralık 2009: 2.108.048 TL) bayilerin anlaşmalı olduğu bankalardaki kredi limitleri ve aldığı teminat mektupları, teminat senetleri, teminat çekleri ve ipotekler ile teminat altına almıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	4.385.906	5.020.938
Ertelenen finansman giderleri (-)	(5.686)	(10.168)
	<u>4.380.220</u>	<u>5.010.770</u>

Şirket'in ticari borçlarının ağırlıklı ortalama vadesi 4 aydan kısadır (31 Aralık 2009: 4 ay) ve yıllık %7,08 (31 Aralık 2009: yıllık %7,40) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Diğer çeşitli alacaklar	32.036	16.116
Mahkemelere verilen geçici teminatlar (*)	-	1.522.521
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	-	319.921
	<u>32.036</u>	<u>1.858.558</u>
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar (uzun vadeli)	25.254	19.414
	<u>25.254</u>	<u>19.414</u>
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	668.315	740.308
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	379.975	342.139
Diğer çeşitli borçlar	17.165	-
	<u>1.065.455</u>	<u>1.082.447</u>

(*) Mahkemelere verilen geçici teminatlar Şirket'in şüpheli alacaklarının tahsilatı için mahkemelere verdiği teminat senetlerinden oluşmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8- STOKLAR

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ticari mallar	8.292.159	6.681.460
Yoldaki mallar	198.179	132.916
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(599.540)	(380.052)
	<u>7.890.798</u>	<u>6.434.324</u>
	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(380.052)	(417.482)
Dönem gideri	(219.488)	-
İptal edilen karşılık	-	37.430
Kapanış bakiyesi	<u>(599.540)</u>	<u>(380.052)</u>

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 8.292.159 TL'dir (31 Aralık 2009: 6.814.376 TL).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9- MADDİ VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	44.359	12.980	-	10.575.015	5.332.748	15.965.102
Alımlar	-	-	-	2.884.555	2.489.342	5.373.897
Çıkışlar	(44.359)	-	-	(45.354)	(1.804)	(91.517)
31 Aralık 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	-	12.980	-	13.414.216	7.820.286	21.247.482
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	-	(3.219)	-	(7.006.064)	(4.266.768)	(11.276.051)
Dönem gideri	-	(1.298)	-	(1.196.229)	(926.047)	(2.123.574)
Çıkışlar	-	-	-	20.279	1.323	21.602
31 Aralık 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(4.517)	-	(8.182.014)	(5.191.492)	(13.378.023)
31 Aralık 2010 itibariyle net defter değeri	-	8.463	-	5.232.202	2.628.794	7.869.459

31 Aralık 2010 tarihinde sonra eren yıla ilişkin toplam amortisman ve itfa paylarının 1.332.095 TL tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Not 18), 1.591.692 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine (Not 18) yansıtılmıştır (31 Aralık 2009: sırasıyla 1.417.431 TL tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine , 853.681 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerine ve 34.807 TL kısmındaki tutar ise genel üretim giderlerine yansıtılmıştır).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9- MADDİ VARLIKLAR (devamı)

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2009 itibariyle açılış bakiyesi	91.659	137.159	154.875	9.897.145	4.787.460	15.068.298
Alımlar	-	25.764	41.316	782.469	748.430	1.597.979
Çıkışlar	(47.300)	-	(196.191)	(69.685)	(2.706)	(315.882)
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara transferler	-	(149.943)	-	(34.914)	(200.436)	(385.293)
31 Aralık 2009 itibariyle kapanış bakiyesi	44.359	12.980	-	10.575.015	5.332.748	15.965.102
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2009 itibariyle açılış bakiyesi	-	(22.378)	(195.352)	(5.888.165)	(3.721.706)	(9.827.601)
Dönem gideri	-	(18.384)	(839)	(1.154.385)	(641.436)	(1.815.044)
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara transferler	-	37.543	-	10.499	95.291	143.333
Çıkışlar	-	-	196.191	25.987	1.083	223.261
31 Aralık 2009 itibariyle kapanış bakiyesi	-	(3.219)	-	(7.006.064)	(4.266.768)	(11.276.051)
31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri	44.359	9.761	-	3.568.951	1.065.980	4.689.051

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

Şirket, İntema Mutfak üretimi ile ilgili maddi duran varlıkları ve stokları 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne 1.496.559 TL karşılığında sattığından, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlık bulunmamaktadır.

Satış amaçlı elde tutulan varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Maddi varlıklar	-	241.960
Stoklar	-	1.254.599
	-	1.496.559

11 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıl içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	Haklar
1 Ocak 2009 itibariyle açılış bakiyesi	5.153.105
Alımlar	918.010
Çıkışlar	(2.877)
31 Aralık 2009 itibariyle kapanış bakiyesi	6.068.238
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2009 itibariyle açılış bakiyesi	(4.082.311)
Dönem gideri	(490.875)
Çıkışlar	2.150
31 Aralık 2009 itibariyle kapanış bakiyesi	(4.571.036)
31 Aralık 2009 itibariyle net defter değeri	1.497.202

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Nominal Değeri	Makul Değeri	Nominal Değeri	Makul Değeri
Alınan teminatlar	17.031.546	17.031.546	11.316.677	11.316.677
İpotekler	28.589.980	28.589.980	25.032.480	25.032.480
	45.621.526	45.621.526	36.349.157	36.349.157

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonu aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler (Teminat-Rehin-İpotekler)	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.093.167	7.210.516
- Teminat	4.093.167	7.210.516
- İpotek	-	-
- Rehin	-	-
B.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i)Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii)B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii)C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	<u>4.093.167</u>	<u>7.210.516</u>

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 itibariyle verilmiş olan teminatların hepsi TL'dir.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in öz kaynaklarına oranı 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle %24'dür (31 Aralık 2009 tarihi itibariyle %41).

Operasyonel kiralama yükümlülükleri

Şirket 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle çalışanlarına tahsis ettiği 109 adet aracı operasyonel kiralama yöntemi ile kiralamaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle operasyonel kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan gelecek dönemlere ilişkin kira yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

İptal edilemeyen operasyonel finansal kiralama taahhütleri	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 yıl içinde ödenebilir	2.637	17.373
1-2 yıl içinde ödenebilir	17.548	48.303
2-5 yıl içinde ödenebilir	82.703	1.437
	<u>102.888</u>	<u>67.113</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar		
Personele ödenecek ücretler	-	591.426
İzin karşılıkları (kısa vadeli)	1.271.995	691.272
	<u>1.271.995</u>	<u>1.282.698</u>
Uzun Vadeli Çalışanlara Sağlanan Faydalar		
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kıdem tazminatı karşılığı	<u>1.428.577</u>	<u>1.159.475</u>

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.517,01 TL (2009: 2.365,16 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,10 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2009: %5,92). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.623,23 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak itibariyle karşılık	1.159.475	1.056.373
Hizmet maliyeti	710.640	899.299
Faiz maliyeti	54.057	25.114
Ödenen kıdem tazminatları	(510.110)	(886.257)
Aktüeryal kayıp	14.515	64.946
31 Aralık itibariyle karşılık	<u>1.428.577</u>	<u>1.159.475</u>

14 - DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Gelecek aylara ait giderler	857.671	430.981
Gelir tahakkukları	47.981	60.373
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	32.597	246.339
İş avansları	45.236	8.247
Personel avansları	41.936	54.544
Devreden KDV	523.582	-
Verilen sipariş avansları	16.650	143.214
	<u>1.565.653</u>	<u>943.698</u>
<u>Diğer duran varlıklar</u>		
Gelecek yıllara ait giderler	195.064	59.492
	<u>195.064</u>	<u>59.492</u>

15 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Gelecek aylara ait gelirler	415.841	613.017
Gider tahakkukları	266.924	128.913
	<u>682.768</u>	<u>741.930</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	2.085.777	1.188.369
	<u>2.085.777</u>	<u>1.188.369</u>
(*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla gelecek yıllara ait gelirler Şirket'in entegre paket program kurulumu, tabelalar ve diğer sabit kıymet yatırımları ilgili olarak şirketlerine kesmiş olduğu faturalardan oluşmaktadır.		
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Alınan sipariş avansları		
Alınan sipariş avansları	11.159.572	3.515.006
	<u>11.159.572</u>	<u>3.515.006</u>

16 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Pay Oranı (%)	Tutar	Pay Oranı (%)	Tutar
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	27,43%	1.333.121	27,43%	1.333.121
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ort. A.Ş.	41,93%	2.037.909	30,84%	1.498.937
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	27,46%	1.334.327	38,55%	1.873.299
Toplam	<u>100,00%</u>	<u>4.860.000</u>	<u>100,00%</u>	<u>4.860.000</u>
Enflasyon düzeltmesi		47.440.914		47.440.914
Düzeltilmiş sermaye		<u>52.300.914</u>		<u>52.300.914</u>

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla beheri 1 TL olan 4.860.000 adet hisse (31 Aralık 2009: Beheri 1 TL olan 4.860.000 adet hisse) bulunmaktadır. Farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş., 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket paylarıyla ilgili olarak 5,15-6,85 TL fiyat aralığından 526.972 adet alış işlemi gerçekleştirmiştir. İşlem sonucu Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.'nin Şirket'deki iştirak payı % 41,93 olmuştur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar Dağıtımı:

Sermaye Piyasası Kurulu’na (Kurul) 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine (31 Aralık 2008: %20), bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul’un Seri:IV, No:27 sayılı “ Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği”nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri:XI No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide 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 2009: bulunmamaktadır) ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Değer artış fonları		
Finansal varlıklar değer artış fonu	11.163.770	8.636.175
	<u>11.163.770</u>	<u>8.636.175</u>

Finansal Varlık Değer Artış Fonu:

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

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

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

Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket’in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 115.994 TL’dir (31 Aralık 2009: 115.994 TL).

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
Yasal yedekler	115.994	115.994
	<u>115.994</u>	<u>115.994</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle (kanuni finansal tablolara göre) önceki dönem karları aşağıdaki gibidir:

Geçmiş yıllar karları / (zararları)	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Olağanüstü yedekler	1.485.088	1.485.088
Geçmiş yıllar zararları	(44.750.124)	(43.788.449)
	<u>(43.265.036)</u>	<u>(42.303.361)</u>

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

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Yurtiçi satışlar	684.654.513	566.149.416
Yurtdışı satışlar	524.630	20.528
Satış gelirleri (brüt)	685.179.143	566.169.944
Satıştan iadeler (-)	(3.166.374)	(3.267.810)
Satış iskontoları(-)	(297.569.215)	(234.369.503)
Satış gelirleri (net)	384.443.554	328.532.631
Satılan ticari mal maliyeti	(340.370.025)	(289.372.178)
Brüt esas faaliyet karı	44.073.529	39.160.453

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

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Personel giderleri	(14.577.675)	(12.119.288)
Kira giderleri	(6.940.645)	(5.610.389)
Reklam, tanıtım giderleri	(3.044.692)	(3.696.050)
Nakliye giderleri	(1.610.297)	(2.126.072)
Depolama gideri	(1.355.662)	(963.321)
Amortisman giderleri	(1.332.095)	(1.417.431)
Teknik hizmet giderleri	(1.168.199)	(1.111.207)
Yol, ulaşım, seyahat giderleri	(950.494)	(334.967)
Yakıt, enerji, su giderleri	(802.530)	(654.820)
Ofis kırtasiye gideri	(595.641)	(421.440)
Haberleşme giderleri	(479.135)	(397.133)
Komisyon giderleri	(155.374)	(79.523)
Vergi resim ve harclar	(153.271)	(113.435)
Sigorta giderleri	(58.423)	(63.332)
Bakım onarım giderleri	(47.276)	(39.057)
Danışmanlık giderleri	(24.800)	(3.700)
Temizlik giderleri	(13.631)	(55.697)
Eğitim giderleri	(9.882)	(5.732)
Diğer	(2.837.637)	(1.883.103)
	(36.157.359)	(31.095.697)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18- PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ İLE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

Genel yönetim giderleri (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Personel giderleri	(3.984.966)	(2.818.055)
Danışmanlık giderleri	(3.481.010)	(3.185.170)
Amortisman giderleri	(1.591.692)	(853.681)
Şüpheli alacak gideri karşılığı (Not 6)	(1.090.835)	(558.223)
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 13)	(779.212)	(989.359)
Kullanılmamış izin hakkı	(776.380)	(34.646)
Kira giderleri	(304.268)	(337.751)
Reklam, tanıtım giderleri	(184.612)	(96.994)
Ofis kırtasiye gideri	(166.574)	(165.724)
Yol, ulaşım, seyahat giderleri	(130.074)	(98.587)
Eğitim giderleri	(88.698)	(15.949)
Vergi resim ve harclar	(76.450)	(40.930)
Haberleşme giderleri	(73.706)	(59.792)
Yakıt, enerji, su giderleri	(50.982)	(61.876)
Bakım onarım giderleri	(16.277)	(15.602)
Sigorta giderleri	(8.736)	(17.094)
Nakliye giderleri	(6.214)	(5.256)
Temizlik giderleri	(758)	(805)
Diğer	(83.800)	(38.221)
	(12.895.244)	(9.393.715)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Personel giderleri	(18.562.641)	(14.937.343)
Kira giderleri	(7.244.913)	(5.948.140)
Danışmanlık giderleri	(3.505.810)	(3.188.870)
Reklam, tanıtım giderleri	(3.229.304)	(3.793.044)
Amortisman giderleri	(2.923.787)	(2.271.112)
Nakliye giderleri	(1.616.511)	(2.131.328)
Depolama gideri	(1.355.662)	(963.321)
Teknik hizmet giderleri	(1.168.199)	(1.111.207)
Şüpheli alacak gideri karşılığı (Not 6)	(1.090.835)	(558.223)
Yol, ulaşım, seyahat giderleri	(1.080.568)	(433.554)
Yakıt, enerji, su giderleri	(853.512)	(716.696)
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 13)	(779.212)	(989.359)
Kullanılmamış izin hakkı	(776.380)	(34.646)
Ofis kırtasiye gideri	(762.215)	(587.164)
Haberleşme giderleri	(552.841)	(456.925)
Vergi resim ve harclar	(229.721)	(154.365)
Komisyona giderleri	(155.374)	(79.523)
Eğitim giderleri	(98.580)	(21.681)
Sigorta giderleri	(67.159)	(80.426)
Bakım onarım giderleri	(63.553)	(54.659)
Temizlik giderleri	(14.389)	(56.502)
Diğer	(2.921.437)	(1.921.324)
	<u>(49.052.603)</u>	<u>(40.489.412)</u>

20 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Diğer faaliyet gelirleri		
Maddi duran varlık satış geliri	199.031	33.714
İştiraklerden temettü geliri	4.705	3.926
Şüpheli alacak tahsilatları	57.225	12.275
Kira gelirleri	872.223	643.898
Diğer faaliyet gelirleri	660.828	639.328
	<u>1.794.012</u>	<u>1.333.141</u>
Diğer faaliyet giderleri		
Maddi duran varlık satış zararı	(26.585)	(81.947)
Diğer faaliyet giderleri	(638.417)	(513.153)
	<u>(665.002)</u>	<u>(595.100)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21- FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Faiz geliri	119.682	682.061
Kredili satışlardan doğan vade farkı geliri	5.997.003	4.535.824
	<u>6.116.685</u>	<u>5.217.885</u>

22 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Teminat mektubu komisyonları	(2.121)	-
Kredili alımlardan doğan vade farkı gideri	(5.785.967)	(5.231.928)
Diğer finansal giderler	(53.924)	(447.409)
	<u>(5.842.012)</u>	<u>(5.679.337)</u>

23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Cari vergi yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ertelenmiş vergi varlıkları (-)	(1.481.672)	(1.285.653)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	1.048.565	940.620
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri / (varlıkları) (net)	<u>(433.107)</u>	<u>(345.033)</u>

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi öncesi kar	(3.575.391)	(1.052.370)
Vergiden muaf olan bağlı ortaklık (karı) / zararı	-	-
Vergilendirilebilir kar	<u>(3.575.391)</u>	<u>(1.052.370)</u>
Hesaplanan vergi (2010: %20, 2009: %20)	715.078	210.474
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(25.830)	(141.587)
Temettü ve diğer vergiden muaf gelir / giderler	26.067	21.808
İndirilebilir mali zararlara ayrılan karşılık	(494.211)	-
Vergi geliri / (gideri)	<u>221.104</u>	<u>90.695</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri		
Maddi duran ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömür farklılıkları	308.335	276.707
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	(285.715)	(231.895)
Kullanılmamış izin karşılıkları	(254.399)	(138.254)
Vadeli satışların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(139.521)	(157.365)
Vadeli alımların tahakkuk etmemiş finansman giderleri	152.663	209.377
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	(89.020)	(89.020)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(119.908)	(76.010)
İndirilebilir mali zararlar	(1.087.320)	(593.109)
Satılmaya hazır finansal varlıkların değerlemesinin "Değer Artış Fonları" ile ilişkilendirilen kısmının %75'lik vergi istisnası dışındaki kısmının ertelenmiş vergi etkisi	587.567	454.536
	<u>(927.318)</u>	<u>(345.033)</u>
Ertelenmiş vergi varlıkları karşılığı (*)	494.211	-
Net ertelenmiş vergi aktifi	<u>(433.107)</u>	<u>(345.033)</u>

(*) Bilanço tarihinde Şirket'in, 5.436.598 TL değerinde (2009: 2.965.543 TL) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 1.087.320 TL (2009: 593.109 TL) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır. Şirket ihtiyatlılık prensibi uyarınca, piyasalarda oluşabilecek dalgalanmalar nedeniyle 494.211 TL (2009: yoktur) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığına karşılık ayırmıştır.

Kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
2014 yılında sona erecek	(2.965.543)	(2.965.543)
2015 yılında sona erecek	(2.471.055)	-
	<u>(5.436.598)</u>	<u>(2.965.543)</u>

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri hareketleri		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(345.033)	(708.874)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(221.104)	(90.695)
Finansal varlık değer artış fonundan mahsup edilen	133.030	454.536
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(433.107)</u>	<u>(345.033)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Hisse başına kayıp		
Net dönem zararı	(3.354.287)	(961.675)
Nominal değeri 1 TL olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	4.860.000	4.860.000
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kayıp	(0,6902)	(0,1979)

25 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ortaklardan alacaklar		
Eczacıbaşı Girişim Pazarlama Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş. ("Eczacıbaşı Girişim")	5.041	627
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş. ("Ekom Eczacıbaşı")	413.205	-
	<u>418.246</u>	<u>627</u>
Grup Firmalarından Alacaklar		
Burğbad AG	53.140	487.176
Vitra Bulgaria OOD ("Vitra Bulgaria")	170.168	126.708
Esan Eczacıbaşı End. Ham. San. Tic. A.Ş. ("Esan Eczacıbaşı")	28.538	58.605
Engers Keramik GMBH & CO KG ("Engers Keramik")	22.750	30.132
Diğer	164.027	110.260
	<u>438.623</u>	<u>812.881</u>
İlişkili taraflardan toplam alacaklar	<u>856.869</u>	<u>813.508</u>
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(46.526)	(30.819)
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	<u>810.343</u>	<u>782.689</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ortaklara Borçlar		
Eczacıbaşı Bilişim San. Ve Tic. A.Ş. ("Eczacıbaşı Bilişim")	392.701	1.087.854
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	637.748	316.475
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş. ("Ekom Eczacıbaşı")	4.855	24.097
	<u>1.035.304</u>	<u>1.428.426</u>
Bağlı Menkul Kıymetlere Borçlar		
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. Ve Tic. A.Ş. ("Eczacıbaşı Yapı Gereçleri")	48.115.842	49.347.436
Eczacıbaşı Sigorta Acentalığı A.Ş. ("Eczacıbaşı Sigorta")	5.889	36.520
	<u>48.121.731</u>	<u>49.383.956</u>
Grup Firmalarına Borçlar		
Vitra Karo San. Ve Tic. A.Ş. ("Vitra Karo")	30.388.724	30.826.732
Eczacıbaşı-Koramic Yapı Kimyasalları San. Ve Tic. A.Ş. ("Eczacıbaşı Koramic")	6.916.632	4.584.394
Vitra Bad GMBH ("Vitra Bad")	198.447	-
V&B Fliesen GMBH	464.010	-
Burgkama GMBH	605.485	-
Diğer	44.782	24.716
	<u>38.618.080</u>	<u>35.435.842</u>
İlişkili taraflara toplam borçlar	<u>87.775.115</u>	<u>86.248.224</u>
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(757.630)	(1.036.720)
İlişkili taraflara borçlar (net)	<u>87.017.485</u>	<u>85.211.504</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

İlişkili taraflara yapılan satışlar:

1 Ocak - 31 Aralık 2010

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

1 Ocak - 31 Aralık 2009

	Malzeme	Sabit kıymet	Komisyon faturaları	Masraf faturaları (*)	Toplam
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri	245.282	307.750	10.165.576	10.639.563	21.358.171
Vitra Karo	80.004	348.650	5.879.824	6.852.149	13.160.627
Eczacıbaşı Koramic	976	14.564	1.004.223	1.255.540	2.275.303
Ekom Eczacıbaşı	15.287	114	15.870	21.679	52.950
Diğer	201.274	61.906	27.872	1.539.451	1.830.503
	542.823	732.984	17.093.365	20.308.382	38.677.554

(*) Üretici firma adına yapılan masraflardan oluşmakta olup, söz konusu masraflar diğer gelirler ve diğer giderler hesapları içerisinde karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

İlişkili taraflardan malzeme, hizmet ve sabit kıymet alımları:

1 Ocak - 31 Aralık 2010	Envanter	Hizmet	Sabit Kıymet	Diğer	Toplam
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri	191.592.701	-	-	-	191.592.701
Vitra Karo	117.550.995	203.890	17.936	72.006	117.844.827
Eczacıbaşı Koramic	20.527.730	16.030	-	1.105.085	21.648.845
Eczacıbaşı Holding	-	2.630.567	1.166	23.367	2.655.100
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	1.384.465	1.990.985	504.679	3.880.129
Diğer	305.266	1.235.019	-	1.216.788	2.757.073
	329.976.692	5.469.971	2.010.087	2.921.925	340.378.675

1 Ocak - 31 Aralık 2009	Envanter	Hizmet	Sabit Kıymet	Diğer	Toplam
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri	146.358.714	-	-	196.109	146.554.823
Vitra Karo	104.133.314	752	59.934	953.893	105.147.893
Eczacıbaşı Koramic	16.587.455	-	-	47.973	16.635.428
Eczacıbaşı Holding	-	2.453.263	3.263	-	2.456.526
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	952.718	317.747	1.497.691	2.768.156
Diğer	274.636	1.096.202	-	5.001	1.375.839
	267.354.119	4.502.935	380.944	2.700.667	274.938.665

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Yönetim kuruluna ve üst düzey yönetime sağlanan faydalar:

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	4.854.327	2.098.875
Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetime sağlanan uzun vadeli faydalar	126.968	341.824
	4.981.295	2.440.699

26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Ticari Alacak	964.094	16.489	411.066	9.008
Parasal Finansal Varlıklar	1.304.457	60.031	538.864	33.350
TOPLAM VARLIKLAR	2.268.551	76.520	949.930	42.358
Ticari Borçlar	(868.579)	(26.727)	(383.436)	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(868.579)	(26.727)	(383.436)	-
Net yabancı para yükümlülük pozisyonu	1.399.972	49.793	566.494	42.358
İhracat	20.528	-	9.544	-
İthalat	5.366.568	-	2.495.150	-

Döviz kuru riski

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

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

31 Aralık 2010

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Döviz kuru riski (devamı)

31 Aralık 2009

	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
<u>ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)</u>	7.497	(7.497)
<u>ABD Doları riskten korunan kısım</u>	-	-
<u>ABD Doları net etki-gelir/(gider)</u>	7.497	(7.497)
<u>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
<u>Avro net varlık/(yükümlülüğü)</u>	122.380	(122.380)
<u>Avro riskten korunan kısım</u>	-	-
<u>Avro net etki-gelir/(gider)</u>	122.380	(122.380)
<u>Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde</u>		
<u>Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)</u>	10.120	(10.120)
<u>Diğer döviz kuru riskten korunan kısım</u>	-	-
<u>Diğer döviz varlıkları net etki-gelir/(gider)</u>	10.120	(10.120)

Kredi riski

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

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2010	Ticari Alacaklar		Finansal Varlıklar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	810.343	83.839.350	19.003.708	2.344.880
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	63.637.330	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	810.343	71.648.000	19.003.708	2.344.880
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	6.795.475	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(2.826.533)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.840.974	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.395.875)	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	445.099	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.840.974	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.395.875)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	445.099	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Ticari		Finansal	Bankalardaki
	Alacaklar			
<u>31 Aralık 2009</u>	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>Varlıklar</u>	<u>Mevduat</u>
	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	782.689	69.199.739	16.343.083	13.267.266
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	40.791.833	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	782.689	58.166.909	16.343.083	13.267.266
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	37.983.785	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	5.970.565	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(2.108.048)	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.062.265	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.362.265)	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	700.000	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.062.265	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.362.265)	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	700.000	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

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 müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, gerekli görüldüğü durumlarda alacaklar sigortalıdır.

Finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar

Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların kredi kalitesi aşağıdaki gibi geçmişe yönelik iç derecelendirme bilgilerine göre değerlendirilmiştir:

İç derecelendirme bilgilerine göre;	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Grup 1	1.682.001	1.724.361
Grup 2	70.227.970	52.701.797
Grup 3	548.372	4.523.440
Toplam ticari alacaklar	<u>72.458.343</u>	<u>58.949.598</u>

Grup 1 - 6 aydan az zamandır çalışılan yeni müşteriler / ilişkili taraflar

Grup 2 - 6 aydan uzun zamandır çalışılan ve herhangi tahsilat sıkıntısı yaşanmamış müşteriler / ilişkili taraflar

Grup 3 - 6 aydan uzun zamandır çalışılan ve bazen tahsilat sıkıntısı yaşanmış müşteriler / ilişkili taraflar

Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 itibarıyla vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	3.210.186	2.450.742
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	2.487.606	1.925.583
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	452.443	1.594.240
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	644.610	-
	<u>6.794.845</u>	<u>5.970.565</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in 6.795.475 TL (31 Aralık 2009: 5.970.565 TL) tutarındaki ticari alacaklarının vadesi geçmiş ancak bu alacaklar şüpheli olarak değerlendirilmemiştir. Şirket, 31 Aralık 2010 itibarıyla söz konusu tutarın 2.826.533 TL'sini (31 Aralık 2009: 2.108.048 TL) bayilerin anlaşmalı olduğu bankalardaki kredi limitleri ve aldığı teminat mektupları, teminat senetleri, teminat çekleri ve ipotekler ile teminat altına almıştır.

Sermaye riski yönetimi

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

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

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Toplam borçlar	109.091.849	99.192.199
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(2.379.707)	(13.311.404)
Net borç	106.712.142	85.880.795
Toplam özkaynaklar	16.961.355	17.788.047
Toplam sermaye	123.673.497	103.668.842
Borç/sermaye oranı	86%	83%

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Fiyat riski

Şirket'in finansal varlıklarından Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi aktif bir piyasa olan İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB")'nda 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. Şirketin bilançosunda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları, fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2010 tarihinde, İMKB sermaye endeksi %5 arttığı/azaldığı ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı taktirde, kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynaklara olan net etki nedeniyle özkaynaklar 949.781 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2009: 816.750 TL).

	İştirak oranı (%)	İMKB 2. Seans alış değeri	
		31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ticaret ünvanı			
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5,48	3,07	2,64

Faiz oran riski

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların makul değeri

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

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

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler yıl sonunda yürürlükteki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

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

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Likidite Riski

31 Aralık 2010

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

31 Aralık 2009

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>uyarınca nakit</u>				
<u>Türev olmayan finansal yükümlülükler</u>		<u>cıkışlar toplamı</u>				
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	85.211.504	86.248.224	86.248.224	-	-	-
-Diğer	5.010.770	5.020.938	5.020.938	-	-	-
Toplam yükümlülük	90.222.274	91.269.162	91.269.162	-	-	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2010	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	2.379.707	-	-	2.379.707	4
Ticari alacaklar	83.839.350	-	-	83.839.350	25
İlişkili taraflardan alacaklar	810.343	-	-	810.343	6
Finansal Yatırımlar		19.003.708	-	19.003.708	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	-	4.380.220	4.380.220	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	87.017.485	87.017.485	25
31 Aralık 2009	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	13.311.404	-	-	13.311.404	4
Ticari alacaklar	69.199.739	-	-	69.199.739	25
İlişkili taraflardan alacaklar	782.689	-	-	782.689	6
Diğer finansal varlıklar	-	16.343.083	-	16.343.083	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	-	5.010.770	5.010.770	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	85.211.504	85.211.504	25

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

	31 Aralık 2010	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	19.003.708	18.995.625	-	8.083
Toplam	19.003.708	18.995.625	-	8.083
Finansal varlıklar	31 Aralık 2009	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Satılmaya hazır finansal varlıklar	16.343.083	16.335.000	-	8.083
Toplam	16.343.083	16.335.000	-	8.083