

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.’nin
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu’na:

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Şirket veya Grup”) 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablolarını (bilançolarını), aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablolarını, öz sermaye değişim tablolarını ve nakit akım tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İSTANBUL, 14 Mart 2013

Sorumlu Ortak Başdenetçi

SALİM AKGÜL

**İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

Sayfa No.

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3-4
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIMLARI TABLOLARI	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	
Not 1 - Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	7
Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7
Not 3 - İşletme Birleşmeleri	28
Not 4 - İş Ortaklıkları	28
Not 5 - Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama	29
Not 6 - Nakit ve Nakit Benzerleri.....	29
Not 7 - Finansal Yatırımlar	29
Not 8 - Finansal Borçlar	29
Not 9 - Diğer Finansal Yükümlülükler.....	30
Not 10 - Ticari Alacak ve Borçlar	31
Not 11 - Diğer Alacak ve Borçlar.....	32
Not 12 - Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	32
Not 13 - Stoklar	33
Not 14 - Canlı Varlıklar	33
Not 15 - Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	33
Not 16 - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar.....	33
Not 17 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	34
Not 18 - Maddi Duran Varlıklar.....	35
Not 19 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar	37
Not 20 - Şerefiye	37
Not 21 - Devlet Teşvik ve Yardımları.....	37
Not 22-23 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler.....	37
Not 24 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar	40
Not 25 - Emeklilik Planları	40
Not 26 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler	41
Not 27 - Özkaynaklar	41
Not 28 - Satışlar ve Satışların Maliyeti	43
Not 29 - Faaliyet Giderleri	44
Not 30 - Niteliklerine Göre Giderler	44
Not 31 - Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler.....	46
Not 32 - Finansal Gelirler.....	46
Not 33 - Finansal Giderler.....	46
Not 34 - Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler.....	47
Not 35 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	47
Not 36 - Hisse Başına Kazanç	50
Not 37 - İlişkili Taraf Açıklamaları.....	50
Not 38 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	51
Not 39 - Finansal Araçlar	54
Not 40 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	60
Not 41 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	60

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız Denetim'den	
	Referansları	Geçmiş	Geçmiş
		31.12.2012	31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		17.839.157	9.918.860
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	3.043.483	121.759
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	8.189.645	5.957.740
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	498.349	275.955
Stoklar	13	4.940.387	2.771.201
Canlı Varlıklar	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	1.167.293	792.205
(Ara Toplam)		17.839.157	9.918.860
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		21.360.618	19.060.672
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	-	-
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	2.306.470	2.343.360
Maddi Duran Varlıklar	18	18.573.612	16.349.962
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	17.847	20.192
Şerefiye	20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	457.241	341.710
Diğer Duran Varlıklar	26	5.448	5.448
TOPLAM VARLIKLAR		39.199.775	28.979.532

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot	Geçmiş	Geçmiş
	Referansları	31.12.2012	31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.854.969	16.613.280
Finansal Borçlar	8	1.940.397	2.260.529
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	6.201.775	5.161.691
Ticari Borçlar	10	9.251.122	8.476.867
Diğer Borçlar	11	343.365	165.432
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	33.935
Borç Karşılıkları	22-23	107.620	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.010.690	514.826
(Ara toplam)		18.854.969	16.613.280
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.245.160	3.112.609
Finansal Borçlar	8	80.012	1.934.685
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Borç Karşılıkları	22-23	65.500	132.245
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	360.684	144.706
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	674.869	665.649
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	64.095	235.324
ÖZKAYNAKLAR		19.099.646	9.253.643
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		19.104.322	9.257.530
Ödenmiş Sermaye	27	10.550.000	6.550.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	(6.129)	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	5.644.985	-
Değer Artış Fonları	27	9.332.453	9.332.453
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	34.930	34.930
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(6.659.854)	(4.812.070)
Net Dönem Karı/Zararı	36	207.937	(1.847.783)
Azınlık Payları	27	(4.676)	(3.887)
TOPLAM KAYNAKLAR		39.199.775	28.979.532

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

**01 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 01 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş 01.01.2012- 31.12.2012	Geçmiş 01.01.2011- 31.12.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	26.028.782	22.090.389
Satışların Maliyeti (-)	28	(21.425.617)	(18.279.089)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		4.603.165	3.811.300
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	28	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	28	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)		-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		4.603.165	3.811.300
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(2.220.146)	(1.607.778)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(2.375.855)	(999.453)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	515.677	114.079
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(151.309)	(1.237.737)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		371.532	80.411
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	-	-
Finansal Gelirler	32	2.352.118	1.292.877
Finansal Giderler (-)	33	(2.601.190)	(3.250.353)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		122.460	(1.877.065)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		84.688	25.314
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	35	(21.622)	(66.204)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	35	106.310	91.518
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	36	207.148	(1.851.751)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)	34	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		207.148	(1.851.751)
Dönem Kar Zararının Dağılımı		207.148	(1.851.751)
Azınlık Payları	36	(789)	(3.968)
Ana Ortaklık Payları	36	207.937	(1.847.783)
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	36	0,0221	(0,3939)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

**01 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 01 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş 01.01.2012- 31.12.2012	Geçmiş 01.01.2011- 31.12.2011
DÖNEM KARI/ZARARI	36	207.148	(1.851.751)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	27	-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	27	-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	27	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	27	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	27	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	27	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri	35	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		207.148	(1.851.751)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		207.148	(1.851.751)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		207.148	(1.851.751)
Azınlık Payları		(789)	(3.968)
Ana Ortaklık Payları		207.937	(1.847.783)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**01 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 01 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Karşılıklı Sermaye Düzeltilmesi	Hisse Senedi İhraç Primi	Kısıtlanmış Kar Yedekleri	Değer Artış Fonu	Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklık Dışı Pay	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2012	6.550.000	-	-	34.930	9.332.453	(4.812.070)	(1.847.784)	(3.887)	9.253.642
Sermaye Artışı	4.000.000	-	-	-	-	-	-	-	4.000.000
İşletme Tarafından Geri Alınan/Satılan Hisseler	-	(6.129)	-	-	-	-	-	-	(6.129)
Transferler	-	-	-	-	-	(1.847.784)	1.847.784	-	-
Hisse Senedi İhraç Primi	-	-	6.000.000	-	-	-	-	-	6.000.000
Hisse Senedi İhraç Primi Giderleri	-	-	(355.015)	-	-	-	-	-	(355.015)
Net Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-	-	207.937	-	207.937
Ana Ortaklık Dışı Kar/(Zarar)	-	-	-	-	-	-	-	(789)	(789)
31 Aralık 2012	10.550.000	(6.129)	5.644.985	34.930	9.332.453	(6.659.854)	207.937	(4.676)	19.099.646

	Ödenmiş Sermaye	Kısıtlanmış Kar Yedekleri	Değer Artış Fonu	Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklık Dışı Pay	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011	4.200.300	34.930	9.332.453	(2.196.689)	(2.230.720)	81	9.140.355
Sermaye Artışı	2.349.700	-	-	-	-	-	2.349.700
Transferler	-	-	-	(2.230.720)	2.230.720	-	-
Geçmiş Yıl Karlarının Sermayeye İlavesi	-	-	-	(384.661)	-	-	(384.661)
Net Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	(1.847.783)	-	(1.847.783)
Ana Ortaklık Dışı Kar/(Zarar)	-	-	-	-	-	(3.968)	(3.968)
31 Aralık 2011	6.550.000	34.930	9.332.453	(4.812.070)	(1.847.783)	(3.887)	9.253.643

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

**01 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 01 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIMLARI TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2012	Geçmiş 31.12.2011
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Net dönem karı / (zararı)	36	207.148	(1.851.751)
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat			
Amortisman	17,18	779.275	690.898
İtfa ve tükenme payları	19	2.345	2.345
Kıdem tazminatı karşılığı	24	239.715	56.777
Vergi	35	(84.688)	(25.314)
Ana ortaklık dışı kar/zarar	36	(789)	(3.968)
Stok değer düşüklük karşılığı/(iptali)	13	92.297	253.965
Dava karşılıkları	31	40.875	-
Şüpheli alacaklar karşılığı	30	200.598	103.489
Konusu kalmayan karşılıklar	31	(344.516)	(23.172)
Kanunen kabul edilmeyen karşılık giderleri	31	85.463	1.194.109
Reeskont faiz gelirleri/giderleri, net	32,33	293.857	228.758
Kambiyo karı/zararı, net		(440.161)	939.505
Sabit kıymet satış karı/zararı, net	31	(2.378)	(1.114)
Diğer nakit çıkışı (girişi) gerektirmeyen giderler (gelirler)/ net		151.077	(26.340)
Varlık ve borçlardaki değişimler öncesi net faaliyet karı		1.220.118	1.538.187
Varlık ve borçlardaki değişimler			
Ticari alacaklardaki değişim		(2.231.905)	(305.299)
Diğer alacaklardaki değişim		(222.394)	(114.600)
Stoklardaki değişim		(2.169.186)	(1.908.347)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(375.088)	(639.917)
Diğer duran varlıklardaki değişim		-	1.831
Ticari borçlardaki değişim		774.255	2.794.207
Diğer borçlardaki değişim		177.933	(9.166)
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki değişim		324.635	84.030
Ödenen vergiler	26, 35	(124.934)	(33.214)
Ödenen kıdem tazminatları	24	(23.737)	(16.634)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit (A)		(2.650.303)	1.391.078
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	17,18	(3.007.364)	(2.930.646)
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	-	(2.778)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit		70.642	9.349
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit (B)		(2.936.722)	(2.924.075)
Finansal faaliyetler:			
Alınan faiz		544.287	139.740
Ödenen faiz		(539.673)	(792.181)
Sermaye artışı	27	4.000.000	14.289
Grup tarafından geri alınan hisselerdeki değişim	27	(6.129)	-
Hisse senedi ihraç primi	27	5.644.985	-
Finansal borçlardaki değişim	8,9	(1.134.721)	2.183.994
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit (C)		8.508.749	1.545.842
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (D=A+B+C)		2.921.724	12.845
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi (E)	6	121.759	108.914
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi (D+E)	6	3.043.483	121.759

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 1 - Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Şirket'in faaliyet konusu, süngerden mamul her alanda, her türlü araç, gereç ve malzemesinin imalatını, ithalini, ihracını, dağıtımını, pazarlamasını ve ticaretini yapmaktır.

Şirket'in aşağıda belirtilen tarihlerde dönem sonu çalışan personel sayısı şöyledir;

31 Aralık 2012 : 217 personel

31 Aralık 2011 : 202 personel

Şirket'in merkezi "Organize Sanayi Bölgesi Barış Sokak No: 1 Çerkezköy/Tekirdağ" adresinde bulunmaktadır. Şirket'in şubelerine ilişkin bilgiler ise şöyledir:

- İstanbul Şubesi: Tekstilkent İş Merkezi A 22 Blok No: 20 Esenler/İstanbul

- Bursa Şubesi: Kosab Kestel Org. San. Bölgesi Ahmet Vefik Paşa Mah. Uludağ Cad. No: 18 Kestel/Bursa

- Adana Şubesi: Yeşiloba Mah. Arslandamı İş Merkezi No: 79-89 Seyhan/Adana

- Eskişehir Şubesi: Emko Sanayi Sitesi F 12 Blok No: 6 Eskişehir

Şirket'in; 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı şöyledir:

Adı/Ünvanı	31.12.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Yıldırım Ulkat	58,82	6.205.171	94,75	6.205.171
Şeyda Erdeveci	3,15	332.058	5,07	332.058
Gül Ulkat	0,04	4.257	0,06	4.257
Gözde Ulkat	0,04	4.257	0,06	4.257
Ömer Kara	0,04	4.257	0,06	4.257
Halka Açık Kısım	37,91	4.000.000	-	-
Toplam	100,00	10.550.000	100,00	6.550.000

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.10.2011 tarih ve 1824 sayılı izniyle kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2011-2015 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Şirket'in 31.12.2012 tarihi itibariyle imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR	Sağladığı Haklar
Yıldırım Ulkat	I	A	Nama	1.500.000	1.500.000	Yönetim, Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme ve Oyda İmtiyaz

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar (Etkin orana göre)

Saniteks Sünger Sanayi Ticaret Turizm A.Ş.: Süngerden mamul banyo mutfak ürünleri ve temizlik bezleri üretimi ve ticareti ile iştigal etmektedir.

Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu, Türk Vergi Kanunları'na göre ve genel kabul görmüş muhasebe politikalarına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak hazırlamaktadır.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI No:25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"ni yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI, No: 29 tebliğine istinaden, işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı (UMS/UFRS) uygularlar ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS'lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verir. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'na (TMSK) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS) esas alınır. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından yayımlananlardan farkları, TMSK tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır.

Şirket'in ekli finansal tabloları, SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in finansal tabloları, UFRS uyarınca gerçeğe uygun ölçüm ve sunumun yapılması amacıyla yasal kayıtlara yapılan düzeltmeler ve yeniden sınıflandırmalarla hazırlanmaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 31.12.2012 tarihli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

Şirket UMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" standardı gereğince yabancı para işlemlerini, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara almaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası tarafından yayımlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
	31.12.2012	31.12.2011
USD	1,7826	1,8889
EUR	2,3517	2,4438
CHF	1,9430	2,0062
GBP	2,8708	2,9170
SEK	0,2722	0,2722

Netleştirme

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, mahsup edilmemektedir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklüğü karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı Saniteks Sünger Sanayi Ticaret Turizm A.Ş.'nin (ikisi birlikte "Grup" veya "Şirket" olarak adlandırılmıştır) 31 Aralık 2012 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tablolarını içermektedir. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır. Grup'un konsolide finansal tabloları, Grup'un ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi yoluyla; veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynaklar ve net dönem karları, konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda azınlık payları olarak gösterilmektedir.

Grup, azınlıklar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini ana ortağın genişlemesi metodunun kullanılması olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış ve satış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynak içinde muhasebeleştirilir. Diğer bir ifadeyle bir ana ortaklığın bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı değişmesine karşın kontrol kaybı olmaması durumunda meydana gelen değişimler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir.

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Şirket'in konsolidasyon kapsamındaki tek bağlı ortaklığı Saniteks Sünger Sanayi Ticaret Turizm A.Ş. olup, Şirket'in bu ortaklıktaki pay oranı % 89,75'tir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibarıyla farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Şirket tarafından dönemler itibariyle tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

1 Ocak 2012 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UMS 12 “Gelir Vergileri ” – Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik):

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16’daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 “Finansal Araçlar” – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik):

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” – Diğer kapsamlı gelir tablosunun sunumuna ilişkin açıklamalar (Değişiklik):

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek veya geri döndürülebilecek kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik):

Standart, 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

UMS 27 "Bireysel Finansal Tablolar" (Değişiklik):

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak UMSK, UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" (Değişiklik):

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak UMSK, UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 "Finansal Araçlar - Sunum" – Finansal Varlık ve Borçların netleştirilmesi (Değişiklik):

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 "Finansal Araçlar - Açıklamalar" – Finansal Varlık ve Borçların netleştirilmesi (Değişiklik):

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

- i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 9 "Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama":

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”:

Standart, 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”:

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”:

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlarda yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verilecektir. Standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü”:

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başladığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir, yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 20 "Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri":

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)

Değişiklik, 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27'ye göre yapılandır farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009-2011 dönemi yıllık UFRS iyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 - Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 - Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 - Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulunan mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar, bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri ifade etmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

Finansal tabloların UFRS'ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını ve bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklılıklar gösterebilir.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit eşdeğerleri, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para ve vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzeri değerler elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmektedir. Vadesi üç aydan kısa olan finansal yatırımlar, Seri:XI, 29 nolu tebliğ gereğince nakit ve nakit benzerleri grubunda raporlanmaktadır.

Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlar, alım satım amaçlı (gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosunda muhasebeleştirilen) finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak üç grupta sınıflandırılmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal yatırımların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerler ile vadesi üç aydan uzun olan bankalardan oluşmaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. İlgili finansal varlığın edinimi ile ilgili işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Aktif bir piyasası olmayan alım satım amaçlı finansal yatırımlar, takip eden dönemlerde maliyet bedelinden gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan, finansal yatırımlardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar, kayda alınmalarını takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilmektedirler. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Etkin faiz yöntemi, finansal varlık (veya bir finansal varlık grubunun) itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz gelir veya giderlerinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince yapılacak gelecekteki tahmini nakit ödeme ve tahsilatlarını tam olarak ilgili finansal varlık veya borcun net defter değerine indirgeyen orandır.

Satılmaya hazır finansal yatırımlar, satılmaya hazır olarak tanımlanan, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım olarak sınıflanmayan finansal yatırımlardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasa'nın olması durumunda, gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve yapılan değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar, bu varlık elden çıkarılıncaya kadar, özkaynak içerisinde gösterilir. Aktif bir piyasa'nın olmaması halinde ise, maliyet bedeli üzerinden değerlendirilir.

Ticari Alacaklar

Vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmektedir.

Ticari alacakların etkin faiz oranlarının bilinmemesi halinde emsal faiz oranı esas alınmaktadır. Grup, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı etkin faiz oranı olarak, LIBOR oranları kullanılmıştır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler reeskonta tabi tutularak etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş değerleri (itfa edilmiş maliyet değerleri) ile raporlanır.

Ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, "UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardına göre faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli alacak karşılığı, gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar aşağıdaki gibidir:

- Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler,
- Borçlunun ödeme yeteneği,
- İçinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

UMS 1 "Finansal Tablolarının Sunumu" standardı gereği olarak, ticari alacaklar, işletmenin normal faaliyet dönemi içinde kullanılan işletme sermayesinin bir parçası olması nedeniyle, bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir sürede tahsil edilecek olsalar bile kısa vadeli olarak sınıflandırılmaktadırlar.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleştirilebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımı, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanmaktadır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir.

Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. İlk madde ve malzemelerin yenileme maliyetleri, net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olabilir.

Stokların elde etme maliyetleri, her bir stok kalemi bazında net gerçekleştirilebilir değerlerine indirilir. Bu indirim, stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle yapılır. Yani stokların maliyet bedelleri, net gerçekleştirilebilir değerden büyükse, maliyet bedeli değer düşüklük karşılığı ayrılarak, net gerçekleştirilebilir değere indirilmektedir. Aksi durumda herhangi bir işlem yapılmamaktadır.

Stoklar, vadeli ödeme koşuluyla alınmış olması halinde, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasındaki fark, finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kaleminin maliyeti, sadece aşağıdaki koşulların oluşması durumunda varlık olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır:

- a) Bu kalemlerle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye aktarılmasının muhtemel olması ve
- b) İlgili kalemin maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi.

Varlık olarak muhasebeleştirilme koşullarını sağlayan bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeli ile ölçülür. Takip eden dönemlerde ise maliyet veya yeniden değerlendirme yöntemlerinden biri kullanılarak değerlendirilir.

Duran varlıkların ilk maliyetleri, gümrük vergilerini, iade edilmeyen alım vergilerini, varlık çalışır hale ve kullanım yerine getirilene kadar oluşan direkt maliyetlerini de içeren satın alım fiyatından oluşur.

Maliyet modeli, maddi ve maddi olmayan duran varlığın maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri çıkarılarak sunulmasıdır.

Yeniden değerlendirme modeli; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Yeniden değerlendirmeler, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde yapılır. Grup, yeniden değerlendirme modelini kullandığı gayrimenkuller için önemli değişimlerin olduğuna ilişkin belirtilerin olması halinde yeniden değerlendirme yaptırmakta olup, gayrimenkulleri dışındaki diğer maddi duran varlıklar ile maddi olmayan duran varlıklar için aktif bir piyasasının olmaması nedeniyle maliyet modelini kullanmaktadır. Buna göre Grup, gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı değerlendirme çalışmaları neticesinde herhangi bir değer düşüklüğü/artışı oluşmadığını tespit

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

etmiş olduğundan, Kavramsal Çerçeve (UMS 1) ifade edilen fayda-maliyet ilişkisini de dikkate alarak, cari dönemde gayrimenkulleri için ekspertiz yaptırmamıştır.

Bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değerindeki değişikliklerle orantılı olarak düzeltilmekte ve böylece yeniden değerlendirme sonrasındaki varlığın defter değeri, yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olmaktadır.

Amortisman, normal amortisman yöntemine ve kıst esası dikkate alınarak aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-14	Doğrusal
Binalar	50	Doğrusal
Makine, tesis ve cihazlar	3-15	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	5	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	3-15	Doğrusal
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	4-10	Doğrusal

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak yöntemin ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir maddi duran varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler. Faydalı ömürleri tespit edilemeyen, diğer bir ifade ile sınırsız faydalı ömüre sahip olan arsa ve araziler gibi varlıklar için ise amortisman ayrılmamaktadır. Birlikte alınan arsa ve binaların ayrımında ekspertiz tarafından tespit edilen oranlar kullanılmıştır.

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklük olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Gerçekleşebilir değer, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, tahmin edilen gelecekteki nakit akımları o varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenir. Tek başına bağımsız olarak büyük tutarlarda nakit girişi oluşturmayan varlıklar için gerçekleşebilir değer, o varlığın ait olduğu nakit oluşturan birim için hesaplanır. İlgili maddi duran varlık, kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman tutarları ile değer düşüklüğü zararları gelir tablosunda genel yönetim giderleri ve satışların maliyeti kalemlerine kaydedilmektedir. Değer düşüklüğü zararları ise, satışların maliyetine kaydedilmektedir.

Şirket tarafından varlıklarda değer düşüklük testi yapılmış olup, varlıkların “ikinci el piyasa değerleri”, ikinci el piyasası olmayan varlıklar için ise “amorti olmuş yenileme maliyetleri” dikkate alınarak net satış fiyatları tespit edilmiştir. Net satış fiyatları varlıkların net defter değerlerine eşit veya daha fazla olduğundan kullanım değerlerinin hesaplanmasına gerek duyulmamış olup, herhangi bir değer düşüklük karşılığı ayrılmamıştır.

Maddi olmayan duran varlıklar, marka ve diğer maddi olmayan kalemleri (bilgisayar yazılımlarını) temsil etmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, gelir tablosunda genel yönetim giderlerine kaydedilmektedir.

Şirket'in finansal tabloları açısından önemli olan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kalan faydalı ömürlerine ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir:

<u>Varlık Türü</u>	<u>Giriş Tarihi</u>	<u>Bilanço Değeri</u>	<u>Faydalı Ömrü (Yıl)</u>	<u>Kalan Ömür</u>
Arsa ve Binalar	2003	13.344.000 TL	50	42

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına yansıtılır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, aşağıda yer alan amaçlardan ziyade, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkullerdir (arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi):

- Mal veya hizmet üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak; veya
- Normal iş akışı çerçevesinde satılmak.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı (değer artış kazancı) ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır.

Şirket tarafından yatırım amaçlı bir gayrimenkul, aşağıda belirtilen koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilmektedir:

- Gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması, ve
- Yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülmektedir. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilmektedir. Ancak finansal kiralama yoluyla alınan yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul sonraki dönemlerde, gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yönteminden biri seçilerek değerlendirilmekte olup, Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlemesinde gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmıştır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutar olarak belirlenmektedir. Gerçeğe uygun değer, gayrimenkullerin piyasası olmaması durumunda da en iyi tahmine dayanarak belirlenmektedir. Bu açıdan gerçeğe uygun değer, tahmin ve piyasa koşullarındaki değişime bağlı olarak değişebilmektedir. Gerçeğe uygun değerın tespitinde uzman görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmaktadır. Buna göre Grup, yatırım amaçlı gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı çalışmalar neticesinde, cari döneme ilişkin tespit ettiği değer düşüklüğünü kapsamlı gelir tablosunda diğer giderler ile ilişkilendirmiştir.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, olduğu dönemde kâr veya zarara dahil edilmekte olup, diğer faaliyet gelir/giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Bkz. Not 17).

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir maddi duran varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler. Faydalı ömürleri tespit edilemeyen, diğer bir ifade ile sınırsız faydalı ömüre sahip olan yatırım amaçlı gayrimenkuller için ise amortisman ayrılmamaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin arsa ve bina payı ayırımında ekpertiz tarafından tespit edilen oranlar kullanılmıştır.

Ana veya bağlı ortaklıklara kiralanan ve bunlar tarafından kullanılan gayrimenkuller konsolide finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkul kapsamında değerlendirilmemektedir. Bu gayrimenkuller sahibi tarafından kullanılan gayrimenkuller olarak değerlendirilmekte ve maddi duran varlıklar içinde raporlanmaktadır.

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Şirket'in vergi gideri/geliri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin/gelirinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış ya da yasalaşması kesin olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ödenecek cari vergi tutarları, aynı vergi otoritesine ödenmiş veya ödenecek olması durumunda peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü de aynı şekilde netleştirilmektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır (bilanço yöntemi/bilanço yükümlülüğü yöntemi). Bu farklar indirilebilir ve vergilendirilebilir olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Vergisel açıdan indirilebilir gider niteliğindeki bütün geçici farklar için, ileriki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağına kuvvetle muhtemel olması gerekmekte ve işlemin bir işletme birleşmesinin parçası olmaması veya borcun ilk muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmamış olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Vergiye tabi tüm geçici farklar, ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilir. Ancak şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan, bir varlık veya borcun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan veya işletme birleşmesi niteliğinde olmayan işlemlerden kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmez.

Vergi kanunlarına göre henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ve vergi avantajları, ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilir.

Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Not 35).

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisselerinin, kurucu senetlerinin, intifa senetlerinin ve rüçhan haklarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir. Bundan dolayı bu varlıklara ilişkin oluşan farkların %25'i geçici fark olarak dikkate alınmıştır.

Şerefiye

İşletme birleşmesinde elde edilen şerefiye; bireysel olarak tespit edilmeleri ve ayrı olarak muhasebeleştirilmeleri imkanı olmayan varlıklardan beklenen gelecekteki ekonomik yararlar için edinilen işletme tarafından yapılan ödemeyi ifade eder. Şerefiye, diğer varlıklardan veya varlık gruplarından bağımsız olan nakit akışları sağlamaz ve genellikle birden fazla nakit üreten birimin nakit akışına katkıda bulunur. Şerefiye bazen, zorunlu olarak bireysel nakit üreten birimlere değil, sadece nakit üreten birimler grubuna dağıtılabilir. Sonuç olarak, işletme içi yönetsel amaçlarla şerefiyenin izlendiği işletmenin en alt seviyesi, bazen, şerefiyenin ilgili olduğu ancak dağıtılamadığı bir grup nakit doğuran biriminden oluşur. Nakit doğuran birimlerin bulunmadığı veya nakit üreten birimin nakit akışına katkıda bulunmadığı ve gelecekte ekonomik fayda olasılığının bulunmadığı birleşmelerde ortaya çıkan ve şerefiye olarak nitelendirilemeyen tutarlar aktifleştirilmeden doğrudan giderle ilişkilendirilmektedir.

Bütün işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi uygulanmaktadır. Satın alma yönteminin uygulanmasında aşağıdaki aşamalar uygulanmaktadır:

- a) İktisap eden işletmenin belirlenmesi,
- b) İşletme birleşmesi maliyetinin belirlenmesi ve
- c) Birleşme tarihinde işletme birleşmesi maliyetinin edinilen varlıklar ve üstlenin yükümlülükler ile koşullu yükümlülükler dağıtılması.

Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) gerçeğe uygun değerleri arasında kalan farktır. Satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerin gerçeğe uygun değerinin üstündeyse, aradaki fark şerefiye olarak bilançoya yansıtılır. Eğer satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerin gerçeğe uygun değerinin altındaysa, aradaki fark birleşme karı olarak gelir tablosuna yansıtılır.

UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"ne göre şerefiyenin geri kazanılabilir değerinin kayıtlı değerinden düşük olduğu ve varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususların var olması durumunda, şerefiye ile ilgili olarak değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Satın alınan işletmenin faaliyetlerinde ciddi değişiklikler olması, satın alma tarihinde yapılmış olan ileriye dönük tahminler ile fiili sonuçlar arasında ciddi farklılıkların bulunması, satın alınmış olan işletmeye ait ürünün, servisin veya teknolojinin kullanım dışı kalması ve varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir olmadığını gösteren diğer benzer hususların bulunması varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususlar olarak değerlendirilmektedir.

İşletme Tarafından Geri Alınan/Satılan Hisseler

6102 sayılı TTK'nın 379. maddesinde, genel kurulun yönetim kurulunu yetkilendirmesi halinde, en çok beş yıl için geçerli olacak şekilde şirketlere bedellerinin tümü ödenmiş bulunan kendi paylarını iktisap edebilmeleri yönünde izin verilmiştir. İşletmenin, özkaynağına dayalı finansal araçlarını yeniden edinmesi durumunda, bu araçlar ("işletmenin geri satın alınan kendi hisseleri") UMS 32 gereği özkaynaktan düşülmektedir. İşletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının alışından, satışından, ihracından ya da iptalinden dolayı kapsamlı gelir tablosuna herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmamaktadır. Alınan ya da ödenen tutarlar doğrudan özkaynaktan muhasebeleştirilir. Hisselerin satışına ilişkin oluşan kar veya zarar ilişikteki konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları içinde kayıtlara alınmaktadır. Söz konusu hisseler maliyet bedelleriyle karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi kalemi içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Bu işlemlere ilişkin tutarlar konsolide özkaynak değişim tablosunda "İşletme tarafından geri alınan/satılan hisseler" satırında sunulmuştur (Bkz. Not 27).

Kiralamalar

Finansal Kiralama:

Şirkete kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Finansal kiralamalarda kullanılan gerçeğe uygun değer, varlığın alınmasında kullanılan ve taraflar arasında belirlenen satın alma bedelidir. Asgari kira ödemeleri ise anapara, faiz ve vergiler gibi toplam yükümlülükleri kapsamakta olup, bunların bugünkü değerinin satın alma bedelinden (anaparadan) daha düşük olmamasından dolayı satın alma bedeli üzerinden muhasebeleştirme yapılmaktadır.

Operasyonel Kiralama:

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelinin "Türk İş Kanunu" uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihine indirgenmiş değerini ifade eder (Not 24). Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin indirgenmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemi kullanılmıştır. Bunun için de aktüeryal varsayımlar yapılmıştır. Bunlardan en önemlisi ise indirgemede kullanılan iskonto oranıdır.

İşten ayrılma sonrasında fayda yükümlülüklerini (kıdem tazminatı karşılıklarını) iskonto etmek için kullanılacak oran, bilanço tarihindeki yüksek kaliteli kurumsal senetlere ilişkin piyasa getirilerine bakılarak belirlenir. Bu gibi senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

tarihindeki piyasa getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır (Not 24).

Bu çerçevede, iş kanununa tabi finansal kuruluşları tüm personelin emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarları için, aktüeryal yöntemle "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı"na (UMS 19) uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan varsayımlar Not 24'te açıklanmıştır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak şirketin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut (kuvvetle muhtemel) ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Bir karşılığa ilişkin yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli harcamaların bir kısmının veya tamamının diğer bir tarafça tazmin edilmesi beklendiği durumlarda, ilgili tazminat finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Ancak ilgili tazminatın işletmenin yükümlülüğü yerine getirmesi durumunda elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir.

Karşılık ayrılmasında üç yöntemden biri kullanılmaktadır. Bu yöntemlerden ilki, paranın zaman değerinin önemli olması durumunda uygulanmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Paranın zaman değerinin önemli olduğu karşılıklarda, tahmini nakit akışlarını belirlemede hiçbir risk ve belirsizlik olmadığı varsayılarak, tahmin edilen nakit akışıyla aynı vadedeki devlet tahvillerine dayandırılan risksiz iskonto oranı kullanılarak indirgenmektedir. İkinci yöntem ise, beklenen değer yöntemidir. Bu yöntem, karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda kullanılmakta olup, yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir. Üçüncü yöntem ise, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması halinde gerçekleşmesi en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılığın finansal tablolara yansıtılmasıdır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmayıp, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanır (Bkz. Not 22-23).

Hasılat

Gelir, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman kaydedilmektedir. Gelirler, indirimler, katma değer vergisi ve satış vergileri düşüldükten sonra net olarak gösterilmiştir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir.

Mal Satışı:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Net satışlar, indirimler ve komisyonlar düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Hizmet Satışı:

Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz:

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

Temettü:

Ortakların kar payı alma hakkı doğduğu anda gelir kazanılmış kabul edilir.

Hasılat alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Satışların vadeli yapılması durumunda, satış bedelinin nominal tutarı ile gerçeğe uygun değeri (iskonto edilmiş değer) arasındaki fark, "UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardına göre faiz geliri olarak muhasebeleştirilir.

Hizmet satışına ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak muhasebeleştirilir.

Bir hizmet işleminin tamamlanma düzeyi çeşitli yöntemler kullanılarak belirlenmektedir. İşlemin niteliğine göre, güvenilir biçimde ölçüm sağlayan yöntem kullanılmaktadır. İşlemin niteliğine bağlı olarak bu yöntemler şunlardır: a) yapılan işe ilişkin incelemeler, b) bilanço tarihine kadar yapılan hizmetlerin verilecek toplam hizmetlere oranı ve c) işlemin tahmini toplam maliyetleri içinde bu güne kadar katlanılan maliyetlerin oranı.

Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri/Giderleri

Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri, vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve finansman gelir ve giderleri kalemi altında gösterilir.

Borçlanma Maliyetleri

Bir özellikli varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilebilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekteki ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetine dâhil edilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri oluşukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Takip eden dönemlerde, iskonto edilmiş değer ile finansal tablolarda gösterilir, sağlanan nakit girişi ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borçlanma süresi boyunca giderleştirilir.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanmıştır. Dönem içinde dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış oluşturmadan basılan hisseler (bedelsiz) göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Bu tür finansal araçlardan ortaya çıkan kur farkı gider/gelirleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır.

Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve vadesiz mevduatta yer alan dövizli bakiyelerin değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan kur farkı gider/gelirleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır. Vadeli mevduat (blokeli ve blokesiz) tutarı, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte olup, kazanç ve kayıplar, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır. Yatırım fonlarına ilişkin kazanç ve kayıplar, menkul kıymet satış karı/zararı olarak finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Ticari alacaklar, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte olup, doğan kazanç ve kayıplar, satışlar ve finansman gider/geliri ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar, itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. UMS 1 gereği olarak, ticari borçlar, işletmenin normal faaliyet dönemi içinde kullanılan işletme sermayesinin bir parçası olması nedeniyle,

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir sürede ödenecek olsalar bile kısa vadeli olarak sınıflandırılmaktadırlar.

Şirket’in finansal borcunu raporlama dönemi sonrası en az oniki ay içinde yeniden finanslamayı veya döndürmeyi planlaması ve tercih etmesi durumunda, bu borç kısa dönemde ödenecek olsa bile, uzun vadeli olarak sınıflanır. Ancak borcun yeniden finansmanı veya döndürülmesi işletmenin tercihi değilse (örneğin, yeniden finansman sözleşmesinin mevcut olmaması), yeniden finansman olasılığı dikkate alınmaz ve borç kısa vadeli olarak sınıflanır.

Ticari ve finansal borçlar etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte olup, doğan kazanç ve kayıplar, satışların maliyeti ve finansman gider/geliri ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Araçlarda Değer Düşüklüğü

Her raporlama dönemi sonunda, itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların veya finansal varlık gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı değerlendirilmektedir. Bu tür bir göstergenin bulunması durumunda, değer düşüklüğü zararı hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğüne neden olan tek ve ayrı bir olayın belirlenmesi mümkün olmayabilir, bazen birden fazla nedenin olması mümkündür (Bkz. Not 39-e).

Finansal Araçların Sınıflandırılması

UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standarına göre finansal varlıklar dört grup olarak, finansal yükümlülükler iki grup olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı gelir tablosuna yansıtılan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır değerleri içermektedir. Finansal yükümlülükler ise, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan ve diğer finansal yükümlülükler olmak üzere iki grup olarak sınıflandırılmaktadır.

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle finansal varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihi itibariyle değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

31.12.2012	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	3.043.483	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	8.189.645	-	-
Diğer alacaklar	-	-	498.349	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	8.222.184
Ticari borçlar	-	-	-	-	9.251.122
Diğer borçlar	-	-	-	-	343.365

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

31.12.2011	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	121.759	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	5.957.740	-	-
Diğer alacaklar	-	-	275.955	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	9.356.905
Ticari borçlar	-	-	-	-	8.476.867
Diğer borçlar	-	-	-	-	165.432

Gerçeğe uygun değer ölçümleri, her bir finansal varlık ve borçla ilgili muhasebe politikalarında açıklanmış olup, herhangi bir değerlendirme işlemi gerektiren başka bir olay yoktur. Kasa ve bankaların, defter değerleri gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilmektedir.

Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Şirket'in tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı sözkonusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, şirket yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır (Not 39).

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Şirket'in işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri Not 38'de açıklanmıştır. Kurların TL lehine arttığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda), yabancı para riski oluşmaktadır (Not 39).

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir (Not 39).

İlişkili Taraflar

UMS 24 “İlişkili Tarafların Açıklamaları Standardı”; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan firmalar, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Şirket'in, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır (Not 37).

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir. Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak ilişki içinde olduğu şirketler ve gerçek kişiler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Şirket Ünvanları

1) Sanicar Turizm Sanayi Ticaret Ltd. Şti.

Gerçek Kişiler (Ortaklar)

- 1) Yıldırım Ulkat
- 2) Şeyda Erdeveci
- 3) Gül Ulkat
- 4) Gözde Ulkat

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. UMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı" hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Bkz. Not 40).

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosu açısından, nakit; işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı kapsar. Nakit benzerleri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımlardır. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle saptanabilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Buna göre, vadesi 3 ay veya daha az olan yatırımlar nakit benzeri yatırım olarak kabul edilir. Özsermayeyi temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, özünde nakit benzerleri olmadıkça, nakit benzeri olarak kabul edilmez (örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir ifta tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir: (Bkz. Not 6)

	31.12.2012	31.12.2011
Kasa	41.810	34.474
Banka	3.001.673	87.285
Toplam	3.043.483	121.759

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları ile Belirsizliklerin Kaynakları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Not 2/D	Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
Not 35/B	Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
Not 22-23	Dava karşılıkları
Not 24	Kıdem tazminatı karşılığı
Not 2/D	Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılıkları
Not 10 ve 39/E	Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı
Not 13 ve 39/D	Stoklar değer düşüklüğü karşılığı

Bilanço tarihinde, gelecek raporlama döneminde varlık ve yükümlülükler üzerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek belirli bir risk taşıyan ve gelecek dönem ile ilgili olan varsayımlar ve hesaplanma belirsizliğinin kaynakları aşağıda açıklanmıştır.

- Değer düşüklüğüne dair bir gösterge olması durumunda, Şirket, şerefiye ve maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığını geri kazanılabilir tutarı hesaplayarak belirlemektedir. Bu amaçla ekspertiz raporu olmayan maddi duran varlıklarda net satış fiyatı (satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerler) hesaplanmış ve bu değerler, varlıkların defter değerinden yüksek olduğundan kullanım değeri hesaplamasına gerek duyulmamıştır.
- Ertelenmiş vergi, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla taşınan vergi zararlarını tekrar gözden geçirmiştir.
- Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Not 10 ve 39), dava karşılıklarının hesaplanması (Not 22-23) ve kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması (Not 24) sırasında da yönetim tarafından bazı varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

Not 3 - İşletme Birleşmeleri

31.12.2012: Yoktur.

31.12.2011: Yoktur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 4 - İş Ortaklıkları

31.12.2012: Yoktur.

31.12.2011: Yoktur.

Not 5 - Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

31.12.2012: Yoktur.

31.12.2011: Yoktur.

Not 6 - Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2012	31.12.2011
Kasa	41.810	34.474
- Türk lirası	25.004	7.705
- Yabancı para	16.806	26.769
Banka	3.001.673	87.285
- Vadesiz mevduatlar	291.673	87.285
- Türk lirası	263.410	23.856
- Yabancı para	28.263	63.429
- Vadeli mevduatlar	2.710.000	-
- Blokesiz vadeli mevduat	2.710.000	-
Toplam	3.043.483	121.759

Not 7 - Finansal Yatırımlar

Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

31.12.2012: Yoktur.

31.12.2011: Yoktur.

Not 8 - Finansal Borçlar

	31.12.2012	31.12.2011
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.940.397	2.260.529
Banka kredileri	1.848.386	2.254.761
Finansal kiralama işlemleri	92.011	5.768
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	80.012	1.934.685
Banka kredileri	64.884	1.934.255
Finansal kiralama işlemleri	15.128	430

a) Banka Kredileri

31.12.2012	Para Birimi	Uygulanan Minimum	Faiz Oranı Maksimum	Vade	TL Cinsinden Tutarı
Kısa vadeli krediler	TL	%9,5	% 11,88	3 aya kadar	34.279
	USD	%5,75	%LBR+7,25	3 aya kadar	838.454
	TL	%10,8	% 11,88	3 ile 12 ay arası	23.599
	USD	%5,75	%LBR+7,25	3 ile 12 ay arası	952.054
Toplam Kısa Vadeli Krediler					1.848.386
Uzun vadeli krediler	TL	% 11,88	% 11,88	1-5 yıl arası	64.884
Toplam Uzun Vadeli Krediler					64.884

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31.12.2011	Para Birimi	Uygulanan Minimum	Faiz Oranı Maksimum	Vade	TL Cinsinden Tutarı
Kısa vadeli krediler	TL	%7,5	%16	3 aya kadar	66.739
	USD	%5,75	%LBR+7,25	3 aya kadar	739.814
	TL	%7,5	%16	3 ile 12 ay arası	210.542
	USD	%5,75	%LBR+7,25	3 ile 12 ay arası	1.237.666
Toplam Kısa Vadeli Krediler					2.254.761
Uzun vadeli krediler	TL	%7,5	%16	1-5 yıl arası	28.768
	USD	%5,75	%LBR+7,25	1-5 yıl arası	1.905.487
Toplam Uzun Vadeli Krediler					1.934.255

Banka kredilerinin itfa edilmiş değerleri ile sözleşme değerleri Not 39-F'de sunulmuştur. 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2012	31.12.2011
3 aya kadar	872.733	806.553
3 ile 12 ay arası	975.653	1.448.208
1-5 yıl arası	64.884	1.934.255
Toplam	1.913.270	4.189.016

b) Finansal Kiralama İşlemleri

	Para Birimi	Vade	31.12.2012 TL Cinsinden Tutarı	31.12.2011 TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	3 aya kadar	34.725	5.768
	TL	3 ile 12 ay arası	57.286	-
Toplam Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları			92.011	5.768
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	1 ile 5 yıl arası	15.128	430
Toplam Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları			15.128	430

Finansal kiralama borçlarının 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2012	31.12.2011
2013	-	-
2014	13.452	-
2015	430	430
2016	1.246	-
Toplam	15.128	430

Finansal kiralama işlemleri, asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri ile gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile raporlanmakta olup, yapılan hesaplamalarda gerçeğe uygun değerler (satın alım fiyatları-anapara ödemeleri), asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden daha düşük çıkmıştır. Bilanço tarihleri itibariyle finansal kiralama, gerçeğe uygun değerleri üzerinden raporlanmıştır. Asgari kira ödemelerinin dönemler itibariyle dağılımı Not 39-F'de sunulmuştur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardına göre finansal borçların sınıflandırılması Not 2'nin Finansal Araçlar bölümünde sunulmuştur.

Not 9 - Diğer Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle itfa edilmemiş banka kredileri aşağıda sunulmuştur.

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	6.201.775	5.161.691
İtfa Edilmemiş Banka Kredileri	6.201.775	5.161.691
- Türk Lirası	2.864.659	2.455.652
- Yabancı Para	3.337.116	2.706.039
Uzun Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-
İtfa Edilmemiş Banka Kredileri	-	-
- Türk Lirası	-	-
- Yabancı Para	-	-
Toplam	6.201.775	5.161.691

İtfa edilmemiş banka kredileri, rotatif krediler ile spot kredilerden oluşmaktadır. Faiz oranı ve/veya kredinin vadesi belli olmadığından diğer finansal borçlarda raporlanmıştır.

Not 10 - Ticari Alacak ve Borçlar

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Alıcılar brüt tutarı	7.540.653	4.929.942
Vadeli çekler ve alacak senetleri brüt tutarı	756.872	1.137.856
Şüpheli ticari alacaklar	949.275	685.199
-Eksi: Ticari alacaklar reeskontu ⁽¹⁾	(205.132)	(143.719)
-Eksi: Şüpheli alacak karşılığı ⁽²⁾	(852.023)	(651.538)
Toplam	8.189.645	5.957.740

⁽¹⁾ Ticari alacak reeskontları ile ilgili dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
1 Ocak itibariyle bakiye	(143.719)	(98.122)
Reeskont faiz geliri/(gideri)	(61.413)	(45.597)
Dönem sonu itibariyle bakiye	(205.132)	(143.719)

⁽²⁾ Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
1 Ocak itibariyle bakiye	(651.538)	(549.033)
Cari dönem karşılık tutarı	(200.485)	(102.505)
Cari dönem konusu kalmayan karşılıklar	-	-
Dönem sonu itibariyle bakiye	(852.023)	(651.538)

Vadesi geçmiş olup değer düşüklük karşılığı ayrılanlar ile ilgili yaşlandırma analizi ve ayrılan karşılıklar Not 39-E'de detaylı olarak açıklanmıştır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların (net) vade analizi Not 39-F'de sunulmuştur.

	31.12.2012	31.12.2011
Satıcılar brüt tutarı	4.123.373	3.967.874
Vadeli çekler ve borç senetleri brüt tutarı	5.522.700	4.755.530
-Eksi: Ticari borçlar reeskontu ⁽³⁾	(394.951)	(246.537)
Toplam	9.251.122	8.476.867

⁽³⁾ Ticari borç reeskontları ile ilgili dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
1 Ocak itibarıyla bakiye	246.537	110.997
Stoklara ilişkin ertelenen gelir/gider	198.086	150.906
Reeskont faiz gelir/(gideri)	(49.672)	(15.366)
Dönem sonu itibarıyla bakiye	394.951	246.537

Not 11 - Diğer Alacak ve Borçlar

	31.12.2012	31.12.2011
Ortaklardan alacaklar	-	139.420
Vergi dairesinden alacaklar	431.092	111.796
Verilen depozito ve teminatlar	23.331	24.739
Eti Yatırım A.Ş. (Piyasa Yapıcısı)	43.926	-
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	498.349	275.955

	31.12.2012	31.12.2011
Ortaklara borçlar	163	-
Personele borçlar	343.202	165.432
- Kilit personele borçlar (*)	59.739	4.916
- Diğer personele borçlar	283.463	160.516
Diğer Borçlar	343.365	165.432

(*) Not 37'de açıklanmıştır.

Not 12 - Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar

31.12.2012: Yoktur.

31.12.2011: Yoktur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 13 - Stoklar

	31.12.2012	31.12.2011
İlk madde ve malzeme	2.126.238	1.895.884
Yarı mamüller - üretim	1.876.918	908.896
Mamüller	1.574.496	446.108
Emtia	26.641	33.360
Diğer stoklar	86.706	98.088
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(552.526)	(460.229)
Stok vade farkı (-)	(198.086)	(150.906)
Toplam	4.940.387	2.771.201

Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Dönem başı itibariyle bakiye	(460.229)	(206.264)
Değer düşüklüğü karşılığı(-) / konusu kalmayan karşılık	(92.297)	(253.965)
Dönem sonu itibariyle bakiye	(552.526)	(460.229)

Stok değer düşüklüğü karşılıklarının iptaline neden olan koşullar; a) tahmini piyasa satış fiyatı ve giderindeki değişimler, b) karşılık ayrılan stok kalemlerinin satılması, c) içinde bulunulan ekonomik koşullar ve d) Şirket'in izlediği stok politikasıdır.

Şirket'in yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur. (Önceki dönem: Yoktur.)

Stoklar, UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, stoklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Not 14 - Canlı Varlıklar

31.12.2012: Yoktur.

31.12.2011: Yoktur.

Not 15 - Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar

31.12.2012: Yoktur.

31.12.2011: Yoktur.

Not 16 - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

31.12.2012: Yoktur.

31.12.2011: Yoktur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Not 17 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

01 Ocak-31 Aralık 2012

	<u>01.01.2012</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2012</u>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller				
Arazi ve arsalar	516.531	-	-	516.531
Binalar	1.844.461	-	-	1.844.461
Toplam	2.360.992	-	-	2.360.992
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Binalar	(17.632)	(36.890)	-	(54.522)
Toplam	(17.632)	(36.890)	-	(54.522)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	2.343.360			2.306.470

01 Ocak-31 Aralık 2011

	<u>01.01.2011</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2011</u>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller				
Arazi ve arsalar	316.218	200.313	-	516.531
Binalar	61.691	1.782.770	-	1.844.461
Toplam	377.909	1.983.083	-	2.360.992
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Binalar	(1.542)	(16.090)	-	(17.632)
Toplam	(1.542)	(16.090)	-	(17.632)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	376.367			2.343.360

Şirket'in finansal kiralama yoluyla aldığı yatırım amaçlı gayrimenkulleri yoktur.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde rehin, kısıtlama veya ipoteklerin toplam tutarı 1.950.000 TL'dir (Önceki dönem: 1.950.000 TL) (Bkz. Not 22).

Şirket'in hali hazırda kullandığı halde tamamen amorti olmuş yatırım amaçlı gayrimenkulü yoktur.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, yatırım amaçlı gayrimenkuller ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Sermaye kazancı beklenen arsa ve araziden bilanço tarihleri itibariyle herhangi bir gelir elde edilmemiştir. Satılmaları durumunda gelir elde edilmesi amaçlanmakta olup, Şirket tarafından idari veya üretim faaliyetleri için kullanılmamakta ve satış amaçlı olarak elde tutulduğunu gösterir herhangi bir plan bulunmamaktadır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Not 18 - Maddi Duran Varlıklar**01 Ocak-31 Aralık 2012**

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	31.12.2012
Maliyet				
Arazi ve arsalar	5.947.610	-	-	5.947.610
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	83.855	-	-	83.855
Binalar	9.187.762	100.128	-	9.287.890
Tesis, makine ve cihazlar	7.030.030	311.862	(25.500)	7.316.392
Taşıtlar	804.958	142.668	(77.819)	869.807
Demirbaşlar	688.282	150.484	-	838.766
Diğer maddi duran varlıklar	106.928	144.864	-	251.792
Yapılmakta olan yatırımlar	314.707	2.157.358	-	2.472.065
Toplam	24.164.132	3.007.364	(103.319)	27.068.177
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(44.284)	(8.227)	-	(52.511)
Binalar	(1.470.686)	(184.391)	-	(1.655.077)
Tesis, makine ve cihazlar	(5.014.500)	(427.976)	6.762	(5.435.714)
Taşıtlar	(626.368)	(67.889)	55.228	(639.029)
Demirbaşlar	(618.349)	(38.142)	-	(656.491)
Diğer maddi duran varlıklar	(39.983)	(15.760)	-	(55.743)
Toplam	(7.814.170)	(742.385)	61.990	(8.494.565)
Maddi Duran Varlıklar (net)	16.349.962			18.573.612

Şirket'in finansal kiralama yoluyla aldığı maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	31.12.2012
Maliyet				
Tesis, makine ve cihazlar	1.156.597	164.206	-	1.320.803
Toplam	1.156.597	-	-	1.320.803
Tesis, makine ve cihazlar	(720.835)	(127.332)	-	(848.167)
Toplam	(720.835)	(127.332)	-	(848.167)
Maddi Duran Varlıklar (net)	435.762			472.636

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

01 Ocak-31 Aralık 2011

	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	31.12.2011
Maliyet				
Arazi ve arsalar	5.947.610	-	-	5.947.610
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	83.855	-	-	83.855
Binalar	9.175.182	12.580	-	9.187.762
Tesis, makine ve cihazlar	6.471.933	567.445	(9.348)	7.030.030
Taşıtlar	790.358	14.600	-	804.958
Demirbaşlar	658.072	30.210	-	688.282
Diğer maddi duran varlıklar	101.004	5.924	-	106.928
Yapılmakta olan yatırımlar	60.374	316.804	(62.471)	314.707
Toplam	23.288.388	947.563	(71.819)	24.164.132
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(36.057)	(8.227)	-	(44.284)
Binalar	(1.287.041)	(183.645)	-	(1.470.686)
Tesis, makine ve cihazlar	(4.638.453)	(376.047)	-	(5.014.500)
Taşıtlar	(550.171)	(76.197)	-	(626.368)
Demirbaşlar	(589.747)	(28.602)	-	(618.349)
Diğer maddi duran varlıklar	(37.893)	(2.090)	-	(39.983)
Toplam	(7.139.362)	(674.808)	-	(7.814.170)
Maddi Duran Varlıklar (net)	16.149.026			16.349.962

Şirket’in finansal kiralama yoluyla aldığı maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	31.12.2011
Maliyet				
Tesis, makine ve cihazlar	1.124.760	31.837	-	1.156.597
Toplam	1.124.760	-	-	1.156.597
Tesis, makine ve cihazlar	(600.296)	(120.539)	-	(720.835)
Toplam	(600.296)	(120.539)	-	(720.835)
Maddi Duran Varlıklar (net)	524.464			435.762

Şirket’in maddi duran varlıkları üzerindeki rehin, kısıtlama veya ipoteklerin toplam tutarı 4.550.000 USD’dir.

Şirket’in maddi duran varlıkları ile ilgili sigorta bedeli 34.325.785 TL (31.12.2011: 9.231.250 TL).

Şirket’in hali hazırda kullandığı halde tamamen amorti olmuş maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Tesis, makine ve cihazlar	3.446.789	3.406.230
Taşıtlar	446.697	380.559
Demirbaşlar	576.637	500.047
Özel maliyetler	36.364	11.758
Toplam	4.506.487	4.298.594

Maddi duran varlıklar, UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, maddi duran varlıklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Şirket’in geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 19 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar

01 Ocak-31 Aralık 2012

	<u>01.01.2012</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2012</u>
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları	77.933	-	-	77.933
Toplam	77.933	-	-	77.933

	<u>01.01.2012</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2012</u>
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Bilgisayar yazılımları	(57.741)	(2.345)	-	(60.086)
Toplam	(57.741)	(2.345)	-	(60.086)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	20.192			17.847

01 Ocak-31 Aralık 2011

	<u>01.01.2011</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2011</u>
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları	75.155	2.778	-	77.933
Toplam	75.155	2.778	-	77.933

	<u>01.01.2011</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2011</u>
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Bilgisayar yazılımları	(55.396)	(2.345)	-	(57.741)
Toplam	(55.396)	(2.345)	-	(57.741)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	19.759			20.192

Şirket'in hali hazırda kullandığı halde tamamen itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların brüt defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Bilgisayar programları	41.392	41.392
Toplam	41.392	41.392

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerindeki rehin, kısıtlama veya ipotekler;

31.12.2012: Yoktur.

31.12.2011: Yoktur.

Not 20 - Şerefîye

Cari Dönem

Yoktur.

Önceki Dönem

Yoktur.

Not 21 - Devlet Teşvik ve Yardımları

Cari Dönem

Yoktur.

Önceki Dönem

Yoktur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**Not 22-23 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler**

a) Şirket tarafından verilen teminat, ipotek ve rehinler:

Şirket'in teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012		
	USD	TL	Toplam (TL Cinsinden)
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (TL Cinsinden)			
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b ve d maddeleri)	4.550.000	2.043.500	10.154.330
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b,d ve e maddeleri)	-	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	4.550.000	2.043.500	10.154.330
Şirket'in Özkaynak Toplamı (Not 27)			19.098.127
Şirket'in vermiş olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı			% 0

	31.12.2011		
	USD	TL	Toplam (TL Cinsinden)
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (TL Cinsinden)			
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b ve d maddeleri)	4.550.000	2.099.488	10.693.983
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b,d ve e maddeleri)	-	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	4.550.000	2.099.488	10.693.983
Şirket'in Özkaynak Toplamı (Not 27)			9.253.643
Şirket'in vermiş olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı			% 0

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**b) Şirket'in aktif değerleri üzerindeki mevcut bulunan ipotekler:**

Açıklama	Lehdar	İl	İpotek Tarihi	İpotek Tutarı	Derece	Yararlanan
Tekstil Kent İş Merkezi	ZİRAAT BANKASI	İstanbul	21.10.2009	200.000 USD	1	Kendi lehine verilen
Çerkezköy'de yer alan Fabrika Binası ve Arsa	ALTERNATİF BANK	Tekirdağ	22.10.2008	4.350.000 USD	2	Kendi lehine verilen
Bakırköy Mesken	TÜRKİYE İŞ BANKASI	İstanbul	12.01.2011	550.000 TL	1	Kendi lehine verilen
Ataköy Dupleks Mesken	AKBANK	İstanbul	03.08.2011	1.400.000 TL	1	Kendi lehine verilen
Toplam USD				4.550.000 USD		
Toplam TL				1.950.000 TL		

c) Şirket'in alacakları için almış olduğu ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı :**Cari Dönem**

Yoktur.

Önceki Dönem

Yoktur.

d) Şirket'in kendi tüzel kişiliği lehine vermiş olduğu pasifte yer almayan taahhütler:

Taahhüt Cinsi	Başlangıç Tarihi	Taahhüdün Sona Erme Tarihi	Taahhüdün Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Para Birimi	TL Cinsinden Tutarlar
Teminat Mektubu	08.02.2006	Süresiz	Elektrik ve Doğalgaz	ÇERKEZKÖY ORG. SAN. BÖLGESİ	TL	30.000 TL
Teminat Mektubu	25.06.2009	Süresiz	Mahkeme	ÇERKEZKÖY 1. ASLİYE HUKUK	TL	21.000 TL
Teminat Mektubu	03.06.2010	Süresiz	Elektrik	KESTEL ORG. SAN. BÖLGESİ	TL	10.000 TL
Teminat Mektubu	25.05.2011	Süresiz	Elektrik	ÇERKEZKÖY ORG. SAN. BÖLGESİ	TL	22.500 TL
Teminat Mektubu	30.05.2012	Süresiz	Elektrik	KESTEL ORG. SAN. BÖLGESİ	TL	10.000 TL
Toplam TL						93.500 TL

e) Şirket'in ortakları ve/veya diğer ilişkili şirketler lehine verdiği garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler: Yoktur.**f) Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle davalarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:**

	31.12.2012	31.12.2011
Dava karşılıkları	107.620	-
Borç Karşılıkları (Kısa Vadeli)	107.620	-
Dava karşılıkları	65.500	132.245
Borç Karşılıkları (Uzun Vadeli)	65.500	132.245

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aleyhteki davalarına ayrılan karşılıklarla ilgili hareket bilgisi aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Dönem başı bakiyesi	132.245	132.245
Ödemeler	-	-
Karşılık gideri	40.875	-
Dönem sonu bakiyesi	173.120	132.245

Şirket, aleyhine açılan davalardan kazanılması kuvvetle muhtemel olanlarına karşılık ayırmamıştır. Aleyhteki davalardan, kaybedilme ihtimali olan, diğer bir ifadeyle muhtemel ekonomik kaynak çıkışına neden olacak davalar için karşılık ayrılmıştır.

Not 24 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Kıdem tazminatı karşılığı	360.684	144.706
Toplam	360.684	144.706

İş Kanunu'na göre Şirket, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, ölen veya erkekler için 25 yıllık, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan (kadınlar için 58, erkekler için 60) personeline kıdem tazminatı ödemek ile yükümlüdür. Ödenecek tutar, aşağıdaki tutarlarla sınırlı olmak üzere bir aylık maaşa eşittir.

- 31.12.2012: 3.034 TL

- 31.12.2011: 2.732 TL

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, şirketin çalışanlarının emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır. Kullanılan başlıca aktüeryal tahminler ve varsayımlar şöyledir:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
İskonto oranı	%3,81	%4,25
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı (ortalama)	%18	%4

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
1 Ocak bakiyesi	144.706	104.563
Ödemeler	(23.737)	(16.634)
Dönem içinde ayrılan karşılık	239.715	56.777
Dönem Sonu Bakiyesi	360.684	144.706

Not 25 - Emeklilik Planları

Not 24'te açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 26 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31.12.2012	31.12.2011
Devreden KDV	976.326	669.119
Peşin ödenmiş vergi alacakları	103.312	945
Verilen sipariş avansları	76.926	16.321
Gelecek aylara ait giderler	10.729	105.820
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	1.167.293	792.205
Gelecek yıllara ait giderler	5.448	5.448
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	5.448	5.448

	31.12.2012	31.12.2011
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	810.355	275.215
Kamuya olan vadesi geçmiş ertelenmiş borçlar (*)	200.335	239.611
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	1.010.690	514.826
Kamuya olan vadesi geçmiş ertelenmiş borçlar (*)	64.095	235.324
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	64.095	235.324

(*) Şirket, 2009 ve 2010 yıllarından tahakkuk etmiş sigorta borçlarına müteakip 6111 sayılı kanun kapsamındaki yeniden yapılandırma hükümlerinden faydalanarak taksitlendirmeye gitmiştir. Taksitlendirilen borçlar, vadeleri ile uyumlu devlet tahvil faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş olup, yıllar itibarıyla itfa edilmiş tutarları aşağıdaki gibidir:

Yıllar	31.12.2012	31.12.2011
2012	-	239.611 TL
2013	200.335 TL	178.131 TL
2014	64.095 TL	57.193 TL
Toplam	264.430 TL	474.935 TL

Not 27 - Özkaynaklar

A. Ödenmiş Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL kayıtlı nominal bedeldeki hisselerden oluşmaktadır (Önceki dönem: 1 TL).

	31.12.2012	31.12.2011
Kayıtlı sermaye tavanı	100.000.000	100.000.000
Nominal değeri ile çıkarılmış sermaye	10.550.000	6.550.000

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.10.2011 tarih ve 1824 sayılı izniyle kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2011-2015 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı/Ünvanı	31.12.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Yıldırım Ulkat	58,86	6.209.428	94,75	6.205.171
Şeyda Erdeveci	3,15	332.058	5,07	332.058
Gül Ulkat	0,04	4.257	0,06	4.257
Gözde Ulkat	0,04	4.257	0,06	4.257
Ömer Kara	-	-	0,06	4.257
Halka Açık Kısım	37,91	4.000.000	-	-
Toplam	100,00	10.550.000	100,00	6.550.000

Şirket'in 31.12.2012 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR	Sağladığı Haklar
Yıldırım Ulkat	I	A	Hamiline	1.500.000	1.500.000	Yönetim, Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme ve Oyda İmtiyaz

Şirket, hisselerini piyasada yeniden satın almaktadır. Söz konusu hisseler, Grup tarafından geri satın alınan hisseler olarak adlandırılmaktadır. Hisselerin halka geri satılma hakkı bulunmaktadır. Söz konusu hisselerin satışına ilişkin oluşan kar veya zarar ilişikteki konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları içinde kayıtlara alınmaktadır (Bkz. Not 2). Söz konusu hisseler maliyet bedelleriyle karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi kalemi içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Bu işlemlere ilişkin tutarlar konsolide özkaynak değişim tablosunda "İşletme tarafından geri alınan/satılan hisseler" satırında sunulmuştur. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in elinde bulundurduğu Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin nominal adedi 4.613 adet ve maliyet değeri 6.129 TL'dir.

B. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlendirilmiş ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, yeniden değerlendirilmiş sermayenin %5'ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

	31.12.2012	31.12.2011
Yasal yedekler	34.930	34.930
Toplam	34.930	34.930

C. Hisse Senedi İhraç Primi

	31.12.2012	31.12.2011
Hisse senedi ihraç primi	6.000.000	-
Hisse senedi ihraç primi giderleri	(355.015)	-
Toplam	5.644.985	-

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

D. Değer Artış Fonu

	31.12.2012	31.12.2011
Değer artış fonu	9.823.633	9.823.633
Değer artış fonunun ertelenen vergi etkisi (*)	(491.180)	(491.180)
Toplam	9.332.453	9.332.453

(*)Bkz. Not 35

E. Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları

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;

-“Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farklarıyla”,

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Karı/Zararı” ile, ilişkilendirilmektedir.

Geçmiş yıllar kar/zararları, aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır;

	31.12.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyesi	(4.812.070)	(2.196.689)
Önceki dönem karı/(zararı)	(1.847.784)	(2.230.720)
Geçmiş yıl karlarının sermayeye ilavesi (*)	-	(384.661)
Dönem sonu bakiyesi	(6.659.854)	(4.812.070)

(*) Şirket'in 04.08.2011 tarih 111 sayılı yönetim kurulu kararı ile mali bilançoda yer alan 384.661 TL'lik tutar geçmiş yıl karlarından sermayeye ilave edilmiştir.

F. Azınlık Payları

	31.12.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyesi	(3.887)	81
Ana ortaklık dışı kar/zarar	(789)	(3.968)
Dönem sonu bakiyesi	(4.676)	(3.887)

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 28 - Satışlar ve Satışların Maliyeti**A. Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar**

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Yurtiçi satışlar	20.515.098	16.279.119
Yurtdışı satışlar	5.711.743	5.946.491
Diğer satışlar	68.192	70.950
Toplam Brüt Satışlar	26.295.033	22.296.560
Satış indirimleri (-)	(266.251)	(206.171)
Net Satışlar	26.028.782	22.090.389
Satışların maliyeti (-)	(21.425.617)	(18.279.089)
Brüt Satış Karı	4.603.165	3.811.300

B. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar

31.12.2012: Yoktur.

31.12.2011: Yoktur.

Not 29 - Faaliyet Giderleri

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(2.220.146)	(1.607.778)
Genel yönetim giderleri	(2.375.855)	(999.453)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-
Toplam	(4.596.001)	(2.607.231)

Not 30 - Niteliklerine Göre Giderler

01.01-31.12.2012 ve 2011 dönemleri itibariyle giderlerin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Prim, komisyon ve katılım giderleri	(108.643)	(40.667)
Reklam ve ilan giderleri	(5.220)	(22.341)
Personel brüt ücret giderleri	(579.789)	(193.956)
Personel tazminat giderleri (kıdem ve ihbar tazminatı)	(59.160)	(13.422)
Sigorta giderleri	(25.425)	(11.653)
Dağıtım, nakliye ve posta giderleri	(421.285)	(401.041)
İhracat giderleri	(400.815)	(375.306)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(369.065)	(341.208)
Vergi, resim ve harçlar	(10.846)	(8.282)
Amortisman ve itfa giderleri	(67.890)	(76.197)
Seyahat ve konaklama giderleri	(23.877)	(45.023)
Tamir ve bakım giderleri	(45.953)	(37.844)
Kira giderleri	(70.465)	(13.750)
Diğer pazarlama giderleri	(31.713)	(27.088)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(2.220.146)	(1.607.778)

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Personel brüt ücret giderleri	(1.516.616)	(485.164)
Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri	(200.598)	(103.489)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(32.931)	(87.973)
Personel tazminat giderleri (kıdem ve ihbar tazminatı)	(113.992)	(43.354)
Amortisman ve itfa giderleri	(67.986)	(44.780)
Kira giderleri	(175.855)	(47.391)
Mahkeme, noter, tapu ve aidat giderleri	(8.285)	(4.927)
Bakım ve sigorta giderleri	(26.105)	(14.477)
Vergi, resim ve harçlar	(35.032)	(25.314)
Danışmanlık giderleri	(90.440)	(64.345)
Diğer genel yönetim giderleri	(108.015)	(78.239)
Genel Yönetim Giderleri	(2.375.855)	(999.453)

(*) Faaliyet giderleri içerisinde yer alan personel ücret giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Brüt ücret giderleri	(1.799.746)	(499.774)
SSK kesintileri (işçi ve işveren)	(200.036)	(85.715)
Diğer giderler	(96.623)	(93.631)
Toplam	(2.096.405)	(679.120)

(**) Şirket kıdem tazminatı karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Satışların maliyeti	(66.563)	(19.116)
Genel yönetim gideri	(113.992)	(43.354)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(59.160)	(13.422)
Toplam	(239.715)	(75.892)

(***) Amortisman ve itfa payı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Satışların maliyeti	(645.744)	(572.268)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(67.890)	(76.197)
Genel yönetim gideri	(67.986)	(44.780)
Toplam	(781.620)	(693.245)

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 31 - Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler

01.01-31.12.2012 ve 2011 dönemleri itibariyle diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Konusu kalmayan karşılıklar	344.516	23.172
Kira gelirleri	64.200	34.911
Mali yardımlar	33.000	-
Hurda satış gelirleri	8.201	7.278
Sabit kıymet satışı karı	3.763	1.114
Tazminat gelirleri	21.581	22.778
Diğer gelirler	40.416	24.826
Toplam Diğer Gelirler	515.677	114.079

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Dava karşılık giderleri	(40.875)	-
Bakım onarım hasar giderleri	(9.616)	(3.312)
Sabit kıymet satışı zararı	(1.385)	-
6111 sayılı kanun kapsamında matrah arttırımı	-	(19.955)
Kanunen kabul edilmeyen karşılık giderleri	(85.463)	(1.174.154)
Diğer Giderler	(13.970)	(40.316)
Toplam Diğer Giderler	(151.309)	(1.237.737)

Not 32 - Finansal Gelirler

01.01-31.12.2012 ve 2011 dönemleri itibariyle finansal gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Vade farkı gelirleri (reeskont faiz gelirleri dahil)	667.416	600.548
Kambiyo karları	881.095	528.541
Faiz gelirleri	544.287	139.740
Finansal varlık satış karı	677	2
Diğer finansman geliri	258.643	24.046
Toplam	2.352.118	1.292.877

Not 33 - Finansal Giderler

01.01-31.12.2012 ve 2011 dönemleri itibariyle finansal giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Vade farkı giderleri (reeskont faiz giderleri dahil)	(961.273)	(829.306)
Faiz giderleri	(987.803)	(792.181)
Kambiyo zararları	(440.934)	(1.468.046)
Diğer finansman gideri	(211.180)	(160.820)
Toplam	(2.601.190)	(3.250.353)

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 34 - Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

A. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

31.12.2012: Yoktur.

31.12.2011: Yoktur.

B. Durdurulan Faaliyetler

31.12.2012: Yoktur.

31.12.2011: Yoktur.

Not 35 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

A. Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Kurumlar vergisi oranı %20'dir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettüleri) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Şirketler 2012 ve 2011 yıllarına ilişkin üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi ödemektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Cari dönem vergi karşılıkları	21.622	66.204
Peşin ödenmiş vergiler (-)	(21.622)	(32.269)
Toplam	-	33.935

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle cari dönem vergi karşılıkları ile muhasebe karının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Muhasebe Karı/(Zararı)	221.297	(1.646.468)
İlaveler (+)	128.290	2.106.721
İndirimler (-)	(241.478)	(129.234)
Kullanılan mali zararlar (-)	-	-
Mali Kar/(Zarar)	108.109	331.019
Vergi oranı	20%	20%
Vergi Karşılık Tutarı	21.622	66.204

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

01.01-31.12.2012 ve 2011 tarihleri itibariyle gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Cari dönem kurumlar vergisi	(21.622)	(66.204)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	106.310	91.518
Dönem sonu bakiyesi	84.688	25.314

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin UFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20'dir (31.12.2011: %20). Bundan dolayı geçici farklar üzerinden yükümlülük yöntemine göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uyguladığı vergi oranı da %20'dir.

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

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

<u>Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi</u>	31.12.2012		31.12.2011	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Finansal borçlar reeskont geliri	(26.357)	(5.272)	(99.309)	(19.863)
Ticari borçlar reeskont geliri	(238.501)	(47.700)	(246.537)	(49.308)
Ticari alacaklar reeskont gideri	174.763	34.953	143.720	28.744
Şüpheli alacak karşılıkları	638.662	127.732	459.256	91.851
Kıdem tazminatı karşılıkları	360.684	72.137	144.705	28.941
Maddi duran varlık değer düşüklük karşılıkları	46.290	9.258	45.808	9.162
Maddi duran varlık birikmiş amortisman vergilendirilebilir geçici farkı	(614.283)	(122.857)	(499.909)	(99.982)
Maddi duran varlık birikmiş amortisman indirilebilir geçici farkı	112.743	22.549	109.215	21.843
Maddi olmayan duran varlık birikmiş amortisman indirilebilir geçici farkı	23.728	4.746	21.383	4.277
Maddi olmayan duran varlık birikmiş amortisman vergilendirilebilir geçici farkı	(30.093)	(6.019)	(26.578)	(5.316)
Stok değer düşüklük karşılıkları	552.526	110.505	460.228	92.046
Stoklardaki vade farkı	198.086	39.617	150.906	30.181
Faiz giderlerinin aktiften çıkartılması	5.601	1.120	5.601	1.120
Kur farkı gelir/gideri	(9.207)	(1.841)	35.478	7.096
Dava karşılık giderleri	173.120	34.624	132.245	26.449
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	2.286.203	457.241	1.708.545	341.710
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(918.441)	(183.689)	(872.333)	(174.469)
Net ertelenmiş vergi varlıkları/(borçları)	1.367.762	273.552	836.212	167.241

<u>Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi</u>	31.12.2012		31.12.2011	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu (*)	(2.455.909)	(491.180)	(2.455.909)	(491.180)
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.455.909)	(491.180)	(2.455.909)	(491.180)
Net ertelenmiş vergi varlıkları/(borçları)	(2.455.909)	(491.180)	(2.455.909)	(491.180)

(*) KVK'nın 5. maddesi gereği sabit kıymet yeniden değerlendirme artış fonunun %75'i ertelenen vergiye konu edilmemiş olup, %25'i ertelenen vergiye konu edilmiştir.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
1 Ocak bakiyesi	(323.938)	(415.455)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	106.310	91.518
Dönem sonu bakiyesi	(217.628)	(323.938)

Not 36 - Hisse Başına Kazanç

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
1 TL cinsinden hisse adedi	10.550.000	6.550.000

Şirket'in 14.10.2011 tarihindeki olağanüstü genel kurulunda, çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL itibari değerle paylara ayrılmıştır.

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Dönem karı/(zararı)	207.148	(1.851.751)
Azınlık paylarına ait net dönem karı/(zararı)	(789)	(3.968)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	207.937	(1.847.783)
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	9.421.233	4.690.920
Beheri 1 TL'den Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)	0,0221	(0,3939)

Şirket'in dönem başı ve dönem sonunda bulunan hisse senetleri sayısının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
1 TL'den dönem başı ağırlıklı hisse senedi adedi	6.550.000	4.200.300
Dönem içinde çıkarılan hisse adedi	4.000.000	2.349.700
Dönem sonu hisse senedi adedi	10.550.000	6.550.000
Dönem sonu ağırlıklı hisse senedi adedi	9.421.233	4.690.920

Şirket'in sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış hisse başına kazanç hesaplanmamıştır (Önceki dönem: Yoktur).

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 37 - İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Şirket'in, ortakları, ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Ortaklardan ve Ortaklarla İlişkili Taraflardan Alacaklar		
Ortaklardan Alacaklar	-	139.420
Toplam	-	139.420

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	31.12.2012	31.12.2011
Ortaklara ve Ortaklarla İlişkili Taraflara Borçlar		
Ortaklara borçlar	163	
Diğer İlişkili Taraflara Borçlar (Kilit Personel)	59.739	4.916
Toplam	59.902	4.916

B. Şirket'in, 1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve gerçek kişilerle yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil): Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

C. Şirket'in, 1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve gerçek kişilerle ödediği ve aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler:

01.01-31.12.2012	Faiz Gelirleri	Kira Gelirleri	Kira Giderleri
Sanicar Turizm Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	42.123	6.000	279.557
Yıldırım Ulkat	100.197	39.000	-
Gül Ulkat	13.258	-	-
Şeyda Erdeveci	11.266	-	-
Toplam	166.844	45.000	279.557

01.01-31.12.2011	Faiz Gelirleri	Kira Gelirleri	Kira Giderleri
Sanicar Turizm Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	43.129	25.250	136.680
Yıldırım Ulkat	86.044	-	-
Gül Ulkat	5.123	-	-
Şeyda Erdeveci	5.427	-	-
Toplam	139.723	25.250	136.680

Not 38 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir:

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	31.12.2012				31.12.2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP
1. Ticari Alacaklar	1.783.569	146.107	647.667	-	1.403.357	71.652	518.870	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	45.069	9.411	12.016	12	90.198	21.065	20.609	15
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.828.638	155.518	659.683	12	1.493.555	92.717	539.479	15
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.828.638	155.518	659.683	12	1.493.555	92.717	539.479	15
10. Ticari Borçlar	835.828	22.991	316.669	17.463	982.315	2.824	399.745	29
11. Finansal Yükümlülükler	5.127.624	2.876.486	-	-	4.683.518	2.479.495	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	5.963.452	2.899.477	316.669	17.463	5.665.833	2.482.319	399.745	29
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	1.905.486	1.008.781	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	1.905.486	1.008.781	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	5.963.452	2.899.477	316.669	17.463	7.571.319	3.491.100	399.745	29

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	31.12.2012				31.12.2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(4.134.814)	(2.743.959)	343.014	(17.451)	(6.077.764)	(3.398.383)	139.734	(14)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.134.814)	(2.743.959)	343.014	(17.451)	(6.077.764)	(3.398.383)	139.734	(14)
22. Döviz Hedgi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	5.803.403	464.818	2.163.262	-	3.278.675	-	1.497.376	-
26. İthalat	3.677.453	436.749	1.251.500	-	2.293.004	175.279	807.771	-

	31.12.2012	31.12.2011
A. Döviz cinsinden varlıklar	1.828.638	1.493.555
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	5.963.452	7.571.319
Net Döviz Pozisyonu (A-B)	(4.134.814)	(6.077.764)

Şirket’in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Şirket’in vadeli işlemi olmadığından toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

Not 39 - Finansal Araçlar

A) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde sağlayarak karını ve piyasa değerini artırmayı hedeflemektedir.

Şirket’in sermaye yapısı Not 8 ve 9’da açıklanan kredileri de içeren borçlar ile Not 27’de açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kısıtlanmış kar yedekleri ve geçmiş yıl kar/zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket’in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket’in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu’nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu’nun değerlendirmesine sunar. Şirket, üst yönetim ve Yönetim Kurulu’nun değerlendirmelerine dayanarak sermaye çeşitlendirmesini yeni borç edinilmesi, mevcut olan borcun geri ödenmesi ve/veya sermaye artışına gidilmesi yolu ile optimal duruma getirmektedir. Şirket’in genel stratejisi, önceki döneme göre bir farklılık göstermemektedir.

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

	31.12.2012	31.12.2011
Toplam borçlar	20.100.129	19.725.889
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(3.043.483)	(121.759)
Net borç	17.056.646	19.604.130
Toplam özkaynak (Not 27)	19.099.646	9.253.643
Net borç/ özsermaye oranı	%89,30	%211,85

B) Önemli muhasebe politikaları

Şirket’in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı “Önemli Muhasebe Politikaları Özeti” dipnotunda yer alan “Finansal Araçlar” kısmında açıklanmaktadır.

C) Finansal risk yönetimindeki hedefler

Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Şirket’in önemli finansal riskleri içerisinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir. Kurumsal bir risk yönetimi modeli oluşturulması hedeflenmiş olup, bu yöndeki çalışmalar devam etmektedir.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

D) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (e maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (f maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Gelirlerin ve giderlerin döviz cinslerine göre dağılımı ile borçların döviz cinslerine göre ve değişken ve sabit faiz oranlı olarak dağılımları Şirket yönetimi tarafından takip edilmektedir.

Piyasa riskine yol açan piyasa koşullarındaki değişiklikler; gösterge faiz oranı, diğer bir işletmenin finansal aracının fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru veya fiyat ya da oran endeksindeki değişiklikleri içerir.

Stok fiyat değişikliklerinin yönetimi (fiyat riski)

Şirket, hammadde stoklarının fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilir bir türev enstrümanı bulunmamaktadır. Şirket tarafından ileriye dönük hammadde fiyatlarındaki hareketler dikkate alınarak sipariş verme-üretim-satın alma dengeleri gözden geçirilmekte ve hammadde fiyatlarındaki değişimi satış fiyatlarına yansıtmaya çalışmaktadır. Stok kalemlerinin birim fiyatlarının/maliyetlerinin %10 değişmesi durumunda stok tutarlarında;

31.12.2012: 408.812 TL

31.12.2011: 305.079 TL değişim olacaktır.

Faiz oranı riski yönetimi:

Şirket sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Şirket'in, yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, 8 no.'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31.12.2012	31.12.2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-
Finansal yükümlülükler (banka kredileri)		
8.222.184		
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-		
Finansal yükümlülükler		
-		

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla faiz baz puanı 100 puan değişseydi, yani faiz oranları %1 değişseydi, ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sabit faizli finansal araçlardaki faiz değişiminden dolayı net faiz gideri/geliri ortaya çıkmış olacaktı ve bu durumda vergi öncesi dönem net kar/zararı;

31.12.2012: 208.207 TL

31.12.2011: 150.462 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Şirket'in faiz oranına duyarlılığı aşağıdaki gibidir:

	Faiz Oranı Duyarlılık Analizi Tablosu			
	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Baz Puanının Artması	Baz Puanının Azalması	Baz Puanının Artması	Baz Puanının Azalması
	Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:			
TL	(13.897)	13.897	(3.178)	3.178
USD	(194.310)	194.310	(147.284)	147.284
Euro	-	-	-	-
Sabit Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi	(208.207)	208.207	(150.462)	150.462
	Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:			
Değişken Faizli Finansal Araçların Etkisi	-	-	-	-
Toplam	(208.207)	208.207	(150.462)	150.462

Kur riski yönetimi:

Şirket'in gelir ve giderleri arasında kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları, Euro ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda %10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem net kar/zararı;

31.12.2012: 455.166 TL

31.12.2011: 607.776 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

Şirket'in döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(489.138)	489.138	(641.920)	641.920
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(489.138)	489.138	(641.920)	641.920
	Euro kurunun % 10 değişmesi halinde:			
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	80.667	(80.667)	34.148	(34.148)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	80.667	(80.667)	34.148	(34.148)
	Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:			
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	(5.010)	5.010	(4)	4
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(5.010)	5.010	(4)	4
Toplam (3+6+9)	(413.481)	413.481	(607.776)	(607.776)

E) Kredi ve tahsilat riski yönetimi

Şirket'in kredi ve tahsilat riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Şirket yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Şirket'in kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	8.189.645	-	498.349	3.001.673	41.810
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	8.092.393	-	498.349	3.001.673	41.810
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	97.252	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	949.275	949.329	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(852.023)	(949.329)	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) 31.12.2012 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar	
	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	50.000	(5.000)
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	10.524	(3.683)
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	113.528	(68.117)
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.668.782	(1.668.782)
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	55.770	(55.770)
Toplam	1.898.604	(1.801.352)
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31 Aralık 2011	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	5.957.740	139.420	136.535	87.285	34.474
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-			-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	5.924.079	139.420	136.535	87.285	34.474
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	33.661	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	685.199	1.294.146	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(651.538)	(1.294.146)	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) 31.12.2011 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar	
	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	26.833	(2.683)
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	13.000	(4.550)
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	7.067	(6.007)
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.850.224	(1.850.224)
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	10.491	(10.491)
Toplam	1.907.615	(1.873.955)
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

F) Likidite riski yönetimi

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

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

31.12.2012					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.685.881	7.949.356	4.158.542	3.627.298	163.514
Banka Kredileri	1.913.269	2.031.325	744.575	1.209.675	77.074
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	107.140	118.760	34.725	66.679	17.355
Ticari Borçlar (*)	5.401.275	5.522.700	3.344.700	2.178.000	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler (**)	264.197	276.571	34.542	172.944	69.085
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	11.378.695	11.652.221	7.355.496	4.231.225	65.500
Banka Kredileri	6.201.775	6.201.775	6.201.775	-	-
Ticari Borçlar (***)	3.849.847	4.123.373	-	4.123.373	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	1.327.073	1.327.073	1.153.721	107.852	65.500
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	-	-	-	-	-

(*) TTK gereği senet, iki taraf arasında yapılan bir akit olduğundan borç senetleri bu grupta izlenmiştir.

(**) Kanuni ödeme süreleri olan yükümlülükler bu grupta izlenmiştir; vergi karşılıkları, taksite bağlanan vergi, ödenecek vergi ve sosyal güvenlik kesintileri gibi.

(***) Bu grupta satıcılar ve diğer ticari borçlar izlenmiştir.

31.12.2011					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.296.832	10.001.168	3.856.837	3.060.993	3.083.338
Banka Kredileri	4.189.014	4.720.559	955.454	959.034	2.806.071
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	6.198	7.030	5.768	334	928
Ticari Borçlar (*)	4.636.575	4.755.530	2.826.530	1.929.000	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler (**)	465.045	518.049	69.085	172.625	276.339
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	10.429.052	10.556.635	5.602.337	4.011.699	942.599
Banka Kredileri	5.161.691	5.161.691	5.161.691	-	-
Ticari Borçlar (***)	3.840.292	3.967.874	-	3.967.874	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	1.427.069	1.427.020	440.646	43.825	942.599
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	-	-	-	-	-

(*) TTK gereği senet, iki taraf arasında yapılan bir akit olduğundan borç senetleri bu grupta izlenmiştir.

(**) Kanuni ödeme süreleri olan yükümlülükler bu grupta izlenmiştir; vergi karşılıkları, taksite bağlanan vergi, ödenecek vergi ve sosyal güvenlik kesintileri gibi.

(***) Bu grupta satıcılar ve diğer ticari borçlar izlenmiştir.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

G) Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Yoktur.

Not 40 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 14 Mart 2013 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

Hisse geri alım programı çerçevesinde hisse alımı

Şirket hisse geri alım programı çerçevesinde hisse alımı gerçekleştirmektedir. Bilanço tarihinden sonra Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin gerçekleştirdiği hisse alımları sırasıyla aşağıdaki gibidir;

İşlem Tarihi	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	İşlem Tutarı (TL)	İşlem Sonrası Sahip Olunan Payların Nominal Tutarı (TL)
03 Ocak 2013	3.000	3.810	7.613
10 Ocak 2013	3.000	3.990	10.613
22 Ocak 2013	5.000	6.400	15.613
12 Şubat 2013	8.000	9.380	23.613
13 Şubat 2013	14.500	16.740	38.113
14 Şubat 2013	24.852	28.448	62.965
18 Şubat 2013	17.350	20.129	80.315
19 Şubat 2013	16.500	19.853	96.815
20 Şubat 2013	7.331	9.332	104.146
21 Şubat 2013	22.850	30.700	126.996
05 Mart 2013	20.088	24.704	147.084
07 Mart 2013	30.934	39.479	178.018
08 Mart 2013	16.000	20.341	194.018

En son hisse geri alımının gerçekleştiği 08 Mart 2013 itibarıyla Şirket'in sermaye içindeki payı %1,84 seviyesine ulaşmıştır.

Not 41 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Yoktur.