

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT

ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT

MALİ TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

RAPORU

İÇİNDEKİLER		SAYFA NO
BİLANÇOLAR		1-2
GELİR TABLOLARI		3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI		4
NAKİT AKIM TABLOLARI		5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	6-19
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	19
NOT 4	İş Ortaklıkları	19
NOT 5	Bölgümlere Göre Raporlama	20
NOT 6	Nakit ve Nakit Benzerleri	21
NOT 7	Finansal Yatırımlar	21
NOT 8	Finansal Borçlar	22
NOT 9	Diğer Finansal Yükümlölükler	22
NOT 10	Ticari Alacak ve Borçlar	22-24
NOT 11	Diğer Alacak ve Borçlar	24
NOT 12	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	24
NOT 13	Stoklar	24
NOT 14	Canlı Varlıklar	25
NOT 15	Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar ve Hakediş Bedelleri	25
NOT 16	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	25
NOT 17	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	25
NOT 18	Maddi Duran Varlıklar	26
NOT 19	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27
NOT 20	Şerefiye	28
NOT 21	Devlet Teşvik ve Yardımları	28
NOT 22	Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlölükler	28-29
NOT 23	Taahhütler	29
NOT 24	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	30
NOT 25	Emeklilik Planları	30
NOT 26	Diğer Varlık ve Yükümlölükler	31
NOT 27	Özkaynaklar	31-34
NOT 28	Satışlar ve Satışların maliyeti	34
NOT 29	Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri	34
NOT 30	Niteliklerine Göre Giderler	35
NOT 31	Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler	36
NOT 32	Finansal Gelirler	36
NOT 33	Finansal Giderler	37
NOT 34	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	37
NOT 35	Vergi Varlık Ve Yükümlölükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlölükler dahil)	37-39
NOT 36	Hisse Başına Kazanç	40
NOT 37	İlişkili Taraf Açıklamaları	40-49
NOT 38	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	49-57
NOT 39	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	58
NOT 40	Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	58
NOT 41	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	59

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT ANONİM ŞİRKETİ
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Sanko Pazarlama İthalat İhracat Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla 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 yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde 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, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, 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 finansal tablolar, Sanko Pazarlama İthalat İhracat Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na kabul edilen finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 15 Mart 2012

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi

Gökhan Almacı, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARI İLE BİLANÇOLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		253.121.650	191.764.521
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	65.481.056	34.022.996
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar	10	182.884.707	150.541.008
Diğer Alacaklar	11	2.804.877	2.808.687
Stoklar	13	1.634.329	3.910.525
Diğer Dönen Varlıklar	26	213.229	82.772
		253.018.198	191.365.988
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	103.452	398.533
Duran Varlıklar		55.231.088	42.318.837
Ticari Alacaklar	10	14.211.054	276.721
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	40.889.464	41.843.423
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	130.570	198.693
TOPLAM VARLIKLAR		308.352.738	234.083.358

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		149.841.933	94.791.997
Finansal Borçlar	8	5.683.605	--
Ticari Borçlar	10	140.447.131	89.587.187
Diğer Borçlar	11	2.529.241	4.564.315
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	420.813	296.404
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	761.143	344.091
		149.841.933	94.791.997
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.690.692	4.384.490
Finansal Borçlar	8	5.648.170	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	1.130.729	997.496
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	2.911.793	3.386.994
ÖZKAYNAKLAR	27	148.820.113	134.906.871
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		148.820.113	134.906.871
Ödenmiş Sermaye		36.225.000	36.225.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		123.907.468	123.907.468
Değer Artış Fonları		18.073.000	18.532.450
Yasal Yedekler		268.591	268.591
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(43.452.326)	(52.678.775)
Net Dönem Karı		13.798.380	8.652.137
Azınlık Payları		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		308.352.738	234.083.358

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Satış Gelirleri	28	464.057.400	437.218.131
Satışların Maliyeti (-)	28	(451.921.651)	(426.253.683)
-			
BRÜT KAR/ZARAR		12.135.749	10.964.448
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(7.900.272)	(7.443.177)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(3.282.361)	(2.888.204)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	3.000.152	8.966.040
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(363.107)	(120.243)
FAALİYET KARI/ZARARI		3.590.161	9.478.864
Finansal Gelirler	32	93.888.958	16.239.365
Finansal Giderler (-)	33	(80.061.576)	(14.577.311)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		17.417.543	11.140.918
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(3.619.163)	(2.488.781)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(3.979.502)	(1.944.193)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	360.339	(544.588)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		13.798.380	8.652.137
Diğer kapsamlı gelir:			
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri	35	114.862	114.862
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		114.862	114.862
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		13.913.242	8.766.999
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		13.798.380	8.652.137
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		13.913.242	8.766.999
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,38	0,24
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,38	0,24

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Sermaye	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2011 bakiye	36.225.000	123.907.468	18.532.450	268.591	3.196.963	(55.875.738)	8.652.137	134.906.871
Transfer	--	--	--	--	--	8.652.137	(8.652.137)	--
Yeniden Değerlenmiş binalar üzerinden hesaplanan amortisman gideri	--	--	(574.312)	--	--	574.312	--	--
Yeniden Değerlenmiş binalar üzerinden hesaplanan amortisman giderine ilişkin ertelenmiş vergi etkisi	--	--	114.862	--	--	--	--	114.862
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	--	13.798.380	13.798.380
31 Aralık 2011 bakiye	36.225.000	123.907.468	18.073.000	268.591	3.196.963	(46.649.289)	13.798.380	148.820.113

	Sermaye	Özsermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2010 bakiye	36.225.000	123.907.468	18.991.900	268.591	3.196.963	(60.558.644)	4.108.594	126.139.872
Transfer	--	--	--	--	--	4.108.594	(4.108.594)	--
Yeniden Değerlenmiş binalar üzerinden hesaplanan amortisman gideri	--	--	(574.312)	--	--	574.312	--	--
Yeniden Değerlenmiş binalar üzerinden hesaplanan amortisman giderine ilişkin ertelenmiş vergi etkisi	--	--	114.862	--	--	--	--	114.862
Net Dönem Karı	--	--	--	--	--	--	8.652.137	8.652.137
31 Aralık 2010 bakiye	36.225.000	123.907.468	18.532.450	268.591	3.196.963	(55.875.738)	8.652.137	134.906.871

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 31 Aralık 2010
A.FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi öncesi kar/(zarar)		17.417.543	11.140.918
<i>Düzeltilmeler</i>		3.592.702	3.099.663
Amortisman	18, 19, 30	1.142.146	1.085.497
Kıdem tazminatı karşılığı	24, 30	272.259	343.672
Stok değer düşüklüğü karşılığı	13, 30	49.774	--
Şüpheli alacaklar karşılığı	10, 30	1.343.452	1.399.497
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	10	2.219.995	1.138.833
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	10	(1.434.924)	(867.836)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		21.010.245	14.240.581
Ticari alacaklardaki değişim	10	(34.863.086)	(41.538.290)
İlişkili taraflar bakiyesindeki değişim	10	(14.978.393)	1.161.462
Stoklardaki değişim	13	2.226.422	(2.209.190)
Diğer alacaklardaki değişim	11	3.810	(2.787.224)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	(130.457)	(35.293)
Ticari borçlardaki değişim	10	255.060	56.846
Borç karşılıklarındaki değişim		(3.994.119)	(1.980.894)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	26	417.052	(56.841)
Alınan avanslardaki değişim	11	(2.035.074)	1.789.357
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		(32.088.540)	(31.359.486)
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEKİ NAKİT AKIMLARI			
Maddi duran varlık alımları/satımları, net	18	175.017	(201.145)
Maddi olmayan duran varlık alımları/satımları, net	19	--	(204.370)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri/(çıkışları)		175.017	(405.515)
C.FİNANSAL FAALİYETLERDEKİ NAKİT AKIMLARI			
Banka kredilerindeki değişim - net	8	11.331.775	--
İlişkili taraflardan sağlanan fonlardaki değişim	10	52.039.808	42.976.830
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		63.371.583	42.976.830
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		31.458.060	11.211.829
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		34.022.996	22.811.167
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		65.481.056	34.022.996

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket, faaliyetlerini Sani Konukoğlu Bulvarı P.K. 97 Gaziantep adresinde bulunan merkezi vasıtasıyla sürdürmektedir. Ayrıca, İzmir, İstanbul, İnegöl, Bursa, Çorlu ve Denizli'de bulunan irtibat bürolarıyla faaliyet göstermektedir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 90 kişidir (31 Aralık 2010: 92).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

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

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Tebliğ'in 5. maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı (UMS/UFRS) uygulatır. Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5.maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin finansal sonuçlarını UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı karar ile açıklanan "SPK Seri:XI, No:29 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

2.2 Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 15 Mart 2012 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3) İşlevsel ve Raporlama Para Birimi:

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

Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçlarında YTL'ye yapılan referanslar, yukarıda belirtilen dönüşüm oranı ile TL cinsinden yapılmış sayılmaktadır. Bu kapsamda 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan kamuya açıklanacak mali tablo ve dipnotları, karşılaştırma amacıyla kullanılacak olan önceki döneme ait tutarlar da dahil olmak üzere para birimi olarak "TL" üzerinden sunulmuştur.

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

Netleştirme

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihli finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin dipnotlar ile 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

a) Standartlardaki değişiklikler ve yorumlar

Şirket, 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan hesap döneminde, aşağıdaki yeni ve düzeltilmiş UFRS ve UFRYK yorumlarını değerlendirmiştir. Söz konusu standart ve yorumların Şirket finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

- UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik),
- UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi,
- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması (Değişiklik),
- UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme),
- UFRYK 14 Aşgari Fonlama Koşulları (Değişiklik),

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

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

- UFRS 7 Finansal Araçlar (Değişiklik), 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması (Değişiklik), Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri (Değişiklik), 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu (Değişiklik), 1 Temmuz 2012 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UFRS 9 Finansal Araçlar, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek varolan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UFRS 11 Ortak Düzenlemeler, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: ortak faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulanan tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları, UMSK, UFRS'ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynaktan toplamak amacıyla UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının gerekli olduğu durumlarda açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.
- UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar (Yeniden Düzenleme), 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıkları (Yeniden Düzenleme), 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir. Şirket, düzenlemenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- UMS 32 Finansal Araçlar; Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesine İlişkin Uygulama Rehberi Değişikliği 1 Ocak 2014 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.
- UFRYK 20 Yüzey Madenlerinin Üretim Safhasındaki Hafriyat Maliyetleri 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar:

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

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

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.5.1) Hasılat

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5.2) İlişkili taraflar

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

2.5.3) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5.5) Finansal araçlar

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

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

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

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

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5.6) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

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

2.5.7) Kiralamalar

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

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

2.5.8) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

2.5.9) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5.11) Ticari alacaklar / borçlar

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

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

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

2.5.12) Finansal borçlar

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

2.5.13) Kur değişiminin etkileri

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararlarla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da olasılığı olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

2.5.14) İlişkili Taraflar

Şirketin ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

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

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5.15) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

2.5.16) Durdurulan Faaliyetler

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

2.5.17) Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda mali tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir. Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla yararlandığı herhangi bir teşvik veya yardım bulunmamaktadır.

2.5.18) Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

2.5.19) Emeklilik Planları

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5.20) Nakit akım tablosu

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

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

2.5.21) Sermaye ve temettüler

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

2.5.22) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla iş ortaklıkları kapsamında herhangi bir ortaklığı bulunmamaktadır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket bölümlere göre raporlamayı satışını gerçekleştirmiş olduğu işlem türleri itibariyle gruplamaya tabi tutmuştur:

01 Ocak - 31 Aralık 2011:

Ürün Cinsi	Birim	Satılan Miktar	Net Satış Tutarı	Satış Maliyeti	Brüt Kar
İplik	Kg	14.705.180	126.994.754	124.517.167	2.477.587
Kumaş	Kg	4.118.115	41.918.582	41.190.857	727.725
Kumaş	Mt	30.279.706	271.896.048	265.645.070	6.250.978
Bopp Film	Kg	20.933	84.887	80.437	4.450
Pamuk	Kg	2.444.415	11.664.873	9.373.120	2.291.753
Diğer		9.687.053	11.498.256	11.115.000	383.256
			464.057.400	451.921.651	12.135.749

Dağıtılmamış faaliyet giderleri	(11.182.633)
Diğer faaliyet gelirleri	2.637.045
Finansal gelirler	93.888.958
Finansal giderler	(80.061.576)
Vergi karşılığı	(3.619.163)

Net Dönem Karı **13.798.380**

01 Ocak - 31 Aralık 2010:

Ürün Cinsi	Birim	Satılan Miktar	Net Satış Tutarı	Satış Maliyeti	Brüt Kar
İplik	Kg	24.328.907	158.570.281	154.080.876	4.489.405
Kumaş	Kg	5.507.416	40.192.460	39.120.230	1.072.230
Kumaş	Mt	35.045.690	232.497.558	227.312.374	5.185.184
Bopp Film	Kg	112.710	512.924	500.427	12.497
Diğer		8.371.110	5.444.908	5.239.776	205.132
			437.218.131	426.253.683	10.964.448

Dağıtılmamış faaliyet giderleri	(10.331.381)
Diğer faaliyet gelirleri	8.845.797
Finansal gelirler	16.239.365
Finansal giderler	(14.577.311)
Vergi karşılığı	(2.488.781)

Net Dönem Karı **8.652.137**

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Nakit	11.904	8.609
Bankalar		
- Vadesiz Mevduat – TL	2.557.179	27.833.740
- Vadesiz Mevduat – AVRO	3.171.964	5.753.071
- Vadesiz Mevduat – ABD Doları	22.796.827	489.169
- Vadeli Mevduat – TL	2.985.717	--
- Vadeli Mevduat – AVRO	10.203.138	--
- Vadeli Mevduat – ABD Doları	23.754.327	--
Faizsiz Spot Krediler	--	(61.593)
Toplam	65.481.056	34.022.996

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle TL cinsinden vadeli mevduatlar için faiz aralığı %10,50'dir (31 Aralık 2010 – yoktur). ABD doları cinsinden vadeli mevduatlar için faiz aralığı %4,00 – %5,15 ve AVRO cinsinden vadeli mevduatın faiz oranı %4,25 – %5,15'tir (31 Aralık 2010 – yoktur).

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar:</u>		
Hisse Senetleri	2.548	2.548
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(2.548)	(2.548)
Toplam	--	--

Uzun Vadeli:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Oran %	TL	Oran %	TL
EGS Holding A.Ş.	0,27	2.267.502	0,27	2.267.502
Değer düşüklüğü karşılığı (-)		(2.267.502)		(2.267.502)
Toplam		--		--

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

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

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

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

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

(31 Aralık 2010 tarihi itibariyle finansal borcu bulunmamaktadır.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alıcılar		
-Üçüncü şahıslar	156.564.567	109.824.058
- İlişkili taraflar (Not 37)	15.045.507	67.292
Alacak senetleri	--	--
-Üçüncü şahıslar	48.544.398	77.489.427
- İlişkili taraflar (Not 37)	--	--
Verilen depozito ve teminatlar	4	86
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(1.959.045)	(1.136.790)
Şüpheli alacak karşılığı(-)	(35.310.724)	(35.703.065)
Toplam	182.884.707	150.541.008

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan ipotekler	36.703.500	36.603.500
Teminat mektupları	310.000	2.130.000
Teminata alınan hisse senetleri	91.586	91.586
Teminat çekleri ve senetleri	103.890	85.030
Direkt Borçlanma Sistemi (DBS)	47.665.627	16.295.697
Toplam	84.874.603	55.205.813

Ticari alacakların vadesel dökümü aşağıdadır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vadesi gelen alacaklar	54.775.467	73.040.701
1 - 3 ay arası vadeli alacaklar	131.781.064	103.755.364
3 - 6 ay arası vadeli alacaklar	20.781.910	8.000.837
6 -12 ay arası vadeli alacaklar	12.816.031	2.583.875
1 yıldan uzun vadeli alacaklar	14.468.869	275.629
Toplam	234.623.341	187.656.406

Yukarıda vadesi gelen ve teminat altına alınmamış 35.310.724 TL için karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2010: 35.703.065 TL). Şirket geriye kalan 19.464.743 TL (31 Aralık 2010: 37.337.636 TL) için sektör koşulları ve alınan teminatları göz önünde tutarak herhangi bir tahsilat riski öngörmemiştir.

Cari Olmayan Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.135	3.135
Alacak senetleri	14.468.869	275.629
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(260.950)	(2.043)
Toplam	14.211.054	276.721

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak itibariyle bakiye	35.703.065	42.904.949
Yıl içindeki artış (Not 30)	1.343.452	1.399.497
Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-) (Not 31)	(378.279)	(6.765.333)
Tahsili imkansız olup mali tablolardan çıkarılan	(1.357.514)	(1.836.048)
Dönem sonu bakiye	35.310.724	35.703.065

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

Ticari Borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar		
-Üçüncü şahıslar	605.035	357.978
- İlişkili taraflar (Not 37)	141.219.122	90.045.436
Diğer ticari borçlar	57.898	51.609
Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(1.434.924)	(867.836)
Toplam	140.447.131	89.587.187

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Alacaklar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personelden alacaklar	4.877	8.687
Diğer çeşitli alacaklar	2.800.000	2.800.000
Toplam	2.804.877	2.808.687

Kısa Vadeli Borçlar:

Alınan sipariş avansları	2.529.241	4.564.315
Toplam	2.529.241	4.564.315

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in faaliyet konusuna finans sektörü faaliyetleri girmemektedir.

13. STOKLAR

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Emtia	1.591.427	2.861.057
Yoldaki mallar	91.468	1.048.394
İlk madde ve malzeme	1.208	1.074
Değer düşüklüğü karşılığı (-) (Not 30)	(49.774)	--
Toplam	1.634.329	3.910.525

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı sırasıyla 3.923.624 TL ve 5.044.089 TL'dir.

14. CANLI VARLIKLAR

Şirket'in faaliyet konusuna canlı varlıklar girmemektedir.

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

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

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen herhangi bir yatırımı bulunmamaktadır.

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2010	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
<u>Maliyet değeri</u>							
Arazi ve arsalar	--	--	--	--	--	--	--
Binalar	43.752.805	--	--	43.752.805	--	--	43.752.805
Tesis, makina ve cihazlar	2.155.307	--	--	2.155.307	32.188	--	2.187.495
Taşıtlar	943.150	--	(137.716)	805.434	--	(14.779)	790.655
Demirbaşlar	5.395.927	26.145	(92.655)	5.329.417	97.448	(60.672)	5.366.193
	52.247.189	26.145	(230.371)	52.042.963	129.636	(75.451)	52.097.148
<u>Birikmiş amortisman</u>							
Binalar	1.019.266	1.019.267	--	2.038.533	1.019.267	--	3.057.800
Tesis, makina ve cihazlar	2.131.285	7.464	--	2.138.749	5.497	--	2.144.246
Taşıtlar	917.581	2.384	(124.716)	795.249	2.383	(6.978)	790.654
Demirbaşlar	5.268.959	50.705	(92.655)	5.227.009	46.876	(58.901)	5.214.984
	9.337.091	1.079.820	(217.371)	10.199.540	1.074.023	(65.879)	11.207.684
<u>Net defter değeri</u>	42.910.098			41.843.423			40.889.464
Maddi Duran Varlıklar Toplamı	42.910.098			41.843.423			40.889.464

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı sırasıyla 45.689.821 TL ve 39.728.293 TL'dir.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2010	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
<u>Maliyet değeri</u>							
Haklar	--	204.370	--	204.370	--	--	204.370
	--	204.370	--	204.370	--	--	204.370
<u>Birikmiş amortisman</u>							
Haklar	--	5.677	--	5.677	68.123	--	73.800
	--	5.677	--	5.677	--	--	73.800
Net Defter Değeri	--			198.693			130.570
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Toplamı	--			198.693			130.570

20. ŞEREFİYE

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle şerefiyesi bulunmamaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle Şirket'i konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklama aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011:

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

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

31 Aralık 2010:

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle tahsil kabiliyeti şüpheli toplam 40.287.355 TL alacağı bulunmakta olup, söz konusu alacaklar için 229 adet icra takip davası mevcuttur. Söz konusu alacakların teminat altına alınmayan 35.703.065 TL'lik kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin toplamı:

Verilen Teminat Mektupları:	Veriliş Nedenleri	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
- Şehit Kamil Vergi Dairesi	Dava Karşılığı	2.660.000	2.660.000
- Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş.	Depozito	62.367	62.367
- Denizli Asliye Ticaret Mahk.	Dava Karşılığı	30.000	30.000
- İstanbul 10. Asliye Ticaret Mahk.	Dava Karşılığı	13.000	13.000
- İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahk.	Dava Karşılığı	7.065	7.065
- Denizli 3. Asliye Ticaret Mahk.	Dava Karşılığı	1.940	1.940
- Menderes Elektrik Dağıtım A.Ş.	Depozito	1.000	1.000
		2.775.372	2.775.372

c) Şirket tarafından kullanılan yatırım teşvik belgelerine ilişkin açıklama:

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle yatırım teşvik belgesi bulunmamaktadır.

d) Verilen İpotekler:

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle verilen ipoteği bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir (TL):

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.775.372	2.775.372
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
	2.775.372	2.775.372

Şirket'in vermiş olduğu tüm teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle % 2'dir (31 Aralık 2010 tarihi itibariyle % 2).

23. TAAHHÜTLER

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2.732 TL/yıl tavanına tabidir (31 Aralık 2010: 2.517 TL/yıl). Şirket'in başka bir ülkede faaliyet gösteren banka bağlı ortaklığının personeline ilişkin kıdem tazminatı ödemeleri Devlet Emeklilik Fonu tarafından karşılanmakta olup ilgili ortaklığın kıdem tazminatı ödeme veya fonlama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Enflasyon oranı	%5,1	%5,1
İskonto oranı	%10	%10
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	%100	%100

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

Yıl içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	997.496	918.365
Faiz maliyeti (Not 30)	26.674	27.962
Hizmet maliyeti (Not 30)	198.334	194.010
Dönem içi ödemeler	(139.026)	(264.541)
Aktüeryal fark (Not 30)	47.251	121.700
Toplam	1.130.729	997.496

25. EMEKLİLİK PLANLARI

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

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	31Aralık 2011	31Aralık 2010
Devreden KDV	138.657	65.398
Peşin ödenen giderler	62.436	9.701
Verilen avanslar	4.489	26
İş avansları	7.647	7.647
Toplam	213.229	82.772

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	463.134	180.151
Personele borçlar	201.166	79.388
Diğer borçlar	71.671	66.860
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 37)	25.172	17.692
Toplam	761.143	344.091

27. ÖZKAYNAKLAR

27.1) Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in ödenmiş sermayesi 36.225.000 TL (31 Aralık 2010: 36.225.000 TL) olup beheri 1 TL olan 36.225.000 adet (31 Aralık 2010: 36.225.000 adet) paydan oluşmaktadır.

Şirket'in ortakları ve 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı	%
Sanko Holding A.Ş.	22.050.000	61,00%	22.050.000	61,00%
Halka Arz Edilen	9.056.250	25,00%	9.056.250	25,00%
Sanko Tekstil İşl. San. Ve Tic. A.Ş.	5.011.000	14,00%	5.011.000	14,00%
Diğer	107.750	0,00%	107.750	0,00%
	36.225.000	100,00%	36.225.000	100,00%
Enflasyona Göre Sermaye Düzeltmesi (*)	123.907.468		123.907.468	
Enflasyona Göre Düzeltilmiş Sermaye	160.132.468		160.132.468	

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

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Sermayeyi Temsil Eden Hisse Senetlerine Tanınan İmtiyazlar:

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

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

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

Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

27.2) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

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

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

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

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

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

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kardan kısıtlanmış yedekler	268.591	268.591
	268.591	268.591

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

27.3) Geçmiş Yıllar Zararları

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Olağanüstü Yedek Akçe	3.196.963	3.196.963
Geçmiş Yıl Zararları	(46.649.289)	(55.875.738)
	(43.452.326)	(52.678.775)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01 Ocak-31 Aralık 2011	01 Ocak-31 Aralık 2010
Yurtiçi satışlar	468.396.519	440.046.567
Yurtdışı satışlar	84.887	512.924
Diğer gelirler	163.517	129.094
Satışlardan iadeler (-)	(4.587.523)	(3.470.454)
Satış gelirleri (net)	464.057.400	437.218.131
Satışların maliyeti (-)	(451.921.651)	(426.253.683)
Brüt Kar	12.135.749	10.964.448

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

	01 Ocak-31 Aralık 2011	01 Ocak-31 Aralık 2010
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	7.900.272	7.443.177
Genel Yönetim Giderleri	3.282.361	2.888.204
Toplam	11.182.633	10.331.381

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderlerinin fonksiyonel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak-31 Aralık 2011	01 Ocak-31 Aralık 2010
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		
Satış ve nakliye gideri	290.585	368.120
Personel giderleri	2.713.263	2.640.090
Amortisman gideri	1.107.835	1.071.913
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.343.452	1.399.497
Holding giderlerine katılım payı	693.951	515.614
Dışardan alınan doğalgaz, su ve enerji	387.683	307.175
Gıda ve giyecek giderleri	171.504	196.549
Haberleşme giderleri	70.048	130.314
Sigorta giderleri	68.849	31.314
Taşıt araçları kira giderleri	89.610	52.658
Vergi, resim ve harçlar	132.506	127.291
Bakım ve tamir giderleri	134.399	103.850
Diğer	696.587	498.792
Toplam	7.900.272	7.443.177
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	1.106.711	953.392
Holding giderlerine katılım payı	378.399	299.586
Kıdem tazminatı karşılığı	272.259	343.672
Amortisman giderleri	34.311	13.584
Reklam ve ilan giderleri	44.926	31.651
Nakliye giderleri	531.853	429.071
Stok değer düşüklüğü	49.774	--
Bakım giderleri	6.960	22.591
Bilgisayar ve programları hizmet giderleri	464.812	471.670
Akaryakıt giderleri	16.638	30.557
Sigorta giderleri	18.873	9.280
Vergi, resim ve harçlar	21.892	18.503
Kira giderleri	71.649	50.559
Haberleşme gideri	75.369	70.910
Diğer	187.935	143.178
Toplam	3.282.361	2.888.204
Genel toplam	11.182.633	10.331.381

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	01 Ocak-31 Aralık 2011	01 Ocak-31 Aralık 2010
Diğer faaliyet gelirleri:		
Kira gelirleri	2.281.200	1.988.933
Sigorta hasar gelirleri	40.656	937
Sabit kıymet satış gelirleri	9.013	37.269
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satış geliri (*)	209.919	--
Konusu kalmayan karşılıklar	378.279	6.765.333
Diğer gelirler	81.085	173.568
Toplam	3.000.152	8.966.040

(*) Nobel Tekstil San. Ve Tic. A.Ş.'ye ait olan ve Denizli 4. İcra Müdürlüğü'nden 180.081 TL karşılığında alınan Denizli ili, Hacıyüplü Köyü, 134 ada, 7 parsel ve 6.287 m²'lik arsa 390.000 TL'na satılmıştır. Aslen A.A.T. Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. Şirketi'ne ait olan İstanbul 10. İcra Müdürlüğü'nden 115.000 TL karşılığında alınan Antalya ili, Konyaaltı İlçesi Hurma Mahallesi 6.866 Ada 2 Parsel no 11.883 Yevmiye No 1.027 m²'lik arsa 115.000 TL'na satılmıştır.

	01 Ocak-31 Aralık 2011	01 Ocak-31 Aralık 2010
Diğer faaliyet giderleri:		
Önceki dönem gider ve zararları	300.959	335
Diğer giderler	62.148	119.908
Toplam	363.107	120.243

32. FİNANSAL GELİRLER

	01 Ocak-31 Aralık 2011	01 Ocak-31 Aralık 2010
Faiz gelirleri	8.253.130	5.536.450
Satışlara ilişkin kur farkı gelirleri	67.250.795	4.161.379
Kambiyo gelirleri	18.385.033	6.541.536
Toplam	93.888.958	16.239.365

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

33. FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak-31 Aralık 2011	01 Ocak-31 Aralık 2010
Kredili satışlardaki vade farkı giderleri	637.089	248.072
Faiz giderleri	2.016.190	668.360
Stoklar üzerindeki vade farkı giderleri	29.458	13.972
Kambiyo giderleri	77.378.839	13.646.907
Toplam	80.061.576	14.577.311

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

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

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan varlıklar, aslen Motif Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait olan ve Çorlu 2. İcra Müdürlüğü'nden 30.452 TL karşılığı alınan Tekirdağ ili, Çorlu ilçesi Misinli köyü, 10 pafta ve 15.400 m² lik arsa, Nobel Tekstil San. ve Tic. A.Ş.' ye ait olan ve Denizli 4. İcra Müdürlüğü'nden 180.081 TL karşılığı alınan Denizli ili, Hacıyüplü Köyü, 134 ada, 7 parsel ve 6.287 m² lik arsa ile Televi Manifatura İnş.Turz.San.ve Tic.Ltd.Şti.ne ait olan Adana 3 İcra Müdürlüğü'nden 73.000 TL karşılığı alınan Adana ili, Seyhan ilçesi, Karasoku mahallesi, 56 pafta no'da üç adet dükkan, aslen A.A.T Tekstil Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'ne ait olan İstanbul 10. İcra Müdürlüğü'nden 115.000 TL karşılığı alınan Antalya ili Konyaaltı İlçesi Hurma Mahallesi 6866 Ada 2 Parsel no 11883 Yevmiye No 1.027m² 'lik arsadan oluşmaktadır. Şirket yönetimi söz konusu arsaların ve dükkanların satışı ile ilgili pazar araştırması yapmaktadır.

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Vergiler için ayrılan karşılıklar aşağıdadır:

Bilanço	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari dönem vergi gideri	3.979.502	1.944.193
Peşin ödenen vergiler	(3.558.689)	(1.647.789)
Toplam	420.813	296.404

Gelir tablosu	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari dönem vergi gideri	3.979.502	1.944.193
Ertelenen vergi gideri / (geliri)	(360.339)	544.588
Toplam vergi gideri / (geliri)	3.619.163	2.488.781

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergiler

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

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir (2010: %20).

Kümülatif geçici farklar ve 31 Aralık 2011 ve 2010 itibariyle hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranlarını esas alarak bunlara ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

	<u>Toplam geçici farklar</u>		<u>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Şüpheli ticari alacak ve şüpheli avans karşılığı	7.749.248	6.583.855	1.549.849	1.316.771
Kıdem tazminatı karşılığı	1.130.729	997.496	226.146	199.499
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	2.219.995	1.138.833	443.999	227.766
Finansal varlık değer düşüklüğü karşılığı	583.767	583.767	116.753	116.753
Stoklarda aktifleştirilen vade farklarının iptali	29.458	13.972	5.892	2.794
Stok değer düşüklüğü karşılığı	49.774	--	9.955	--
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.434.924)	(867.836)	(286.985)	(173.568)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.657.717)	(2.276.611)	(331.543)	(455.322)
Binaların kayıtlı değerleri ile yeniden değerlendirilmiş değerleri arasındaki net fark (*)	(23.166.427)	(23.166.427)	(4.633.286)	(4.633.286)
Diğer (Yoldaki mallar arasındaki net fark)	(62.864)	58.000	(12.573)	11.599
Ertelenen vergi varlıkları	11.762.971	9.375.923	2.352.594	1.875.182
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(26.321.932)	(26.310.874)	(5.264.387)	(5.262.176)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(14.558.961)	(16.934.951)	(2.911.793)	(3.386.994)

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

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(3.386.994)	(2.957.268)
Ertelenen vergi karşılığı	360.339	(544.588)
Yeniden değerlendirme artış fonu	114.862	114.862
	(2.911.793)	(3.386.994)

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01 Ocak Aralık 2011	01 Ocak Aralık 2010
Hissedarlara ait net (zarar)/kar	13.798.380	8.652.137
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	36.225.000	36.225.000
Tam TL cinsinden bin hisse başına (zarar)/kar	0,38	0,24

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

37.1) İlişkili taraflarla bakiyeler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacak	15.045.507	67.292
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri (-)	(59.519)	(178)
Toplam	14.985.988	67.114

Ticari borçlar	141.219.122	90.045.436
Ticari olmayan borçlar	25.172	17.692
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(1.431.551)	(866.122)
Toplam	139.812.743	89.197.006

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
1) ORTAKLAR				
Sanko Holding A.Ş.	14.034	--	22.546	--
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15.017.712	--	19.218	--
Toplam	15.031.746	--	41.764	--
2) İŞTİRAKLER				
	--	--	--	--
3) GRUP İÇİ ŞİRKETLER				
Sanko Menkul Değerler A.Ş.	5.531	--	7.474	--
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	2.187	--	3.966	--
Sanko Makina Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	1.737	--	2.803	--
Ajk Yatırım Danışmanlık San. Tic. A.Ş.	1.416	--	--	--
Süper Film Ambalaj San. Tic. A.Ş.	1.024	--	--	--
Vicem Yat San. ve Tic. A.Ş.	836	--	781	--
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	319	--	373	--
Sanko Enerji San. Tic. A.Ş.	218	--	--	--
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	130	--	272	--
Eke Yatçılık ve Turizm İşletmeciliği Ltd. Şti	124	--	112	--
Zeugma Yatçılık ve Turizm İşl. Ltd. Şti.	124	--	112	--
Sanko Dış Ticaret A.Ş.	86	--	127	--
Temko İthalat İhracat ve Pazarlama A.Ş.	29	--	107	--
Airfel Isıtma Soğ.Sis.San.ve Tic A.Ş. (**)	--	--	279	--
Çimko Çimento Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	1.327	--
Maisonette Pazarlama İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	--	--	4.403	--
Sanko İplik ve Tekstil San.Tic.A.Ş. (***)	--	--	988	--
Süper Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	--	432	--
Enko Toptan Elektrik Enerjisi Tic. A.Ş.	--	--	1.972	--
Toplam	13.761	--	25.528	--
Genel Toplam	15.045.507	--	67.292	--

(**) 21.09.2011 tarihli alınan Yönetim Kurulu Kararına istinaden Airfel Isıtma Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmasının devri gerçekleştiği için grup şirket bünyesinden ayrılmıştır.

(***) 29.11.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karara istinaden Pure-Cotton Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Sanko İplik ve Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. firmaları Sanko Holding A.Ş. firması bünyesinde birleşmiştir.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara borçlar:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
1) ORTAKLAR				
Sanko Holding A.Ş.	18.216	--	34.575	--
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	140.454.166	--	88.878.385	--
Diğer	6	--	6	--
Toplam	140.472.388	--	88.912.966	--
2) İŞTİRAKLER				
	--	--	--	--
3) GRUP İÇİ ŞİRKETLER				
Sanko Özel Eğitim Hizmetleri A.Ş.	--	--	16.992	--
Süper Film Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	534.568	--	523.670	--
Sanko Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	120.802	--	52.593	--
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	51.783	--	533.271	--
Sanko Enerji San. Tic. A.Ş.	--	25.172	--	--
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	300	--	--	--
Sanko Rüzgar Enerjisi Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	--	--	--	17.692
Süper Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	39.281	--	5.944	--
Toplam	746.734	25.172	1.132.470	17.692
Genel Toplam	141.219.122	25.172	90.045.436	17.692

(*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Ertürk Elektrik Üretim A.Ş. unvanıyla anılan grup şirketi unvan değişikliğine uğrayarak Sanko Rüzgar Enerjisi Sanayi ve Ticaret A.Ş. adını almıştır.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

d) İlişkili taraflara ait vadeli ticari alacaklar:

	31.12.2011		31.12.2010	
	Reeskonta Tabi Olan Tutar	Reeskont Tutarı	Reeskonta Tabi Olan Tutar	Reeskont Tutarı
Sanko Tekstil İşletmeleri ve San. Tic. A.Ş.	15.017.711	59.416	19.218	42
Sanko Holding A.Ş.	14.034	52	22.546	61
Sanko Menkul Değerler A.Ş.	5.531	21	7.474	20
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	2.187	8	3.966	11
Sanko Makina Pazarlama Ve Ticaret A.Ş.	1.737	7	2.803	8
Ajk Yatırım Danışmanlık San. Tic. A.Ş.	1.416	5	--	--
Vicem Yat San.ve Tic.A.Ş.	836	3	781	2
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	319	1	373	1
Sanko Enerji San. Tic. A.Ş.	218	1	--	--
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	130	1	272	1
Eke Yatçılık ve Turizm İşletmeciliği Ltd. Şti	124	1	112	1
Zeugma Yatçılık ve Turizm İşl. Ltd. Şti.	124	1	112	1
Sanko Dış Ticaret A.Ş.	86	1	127	1
Temko İthalat İhracat ve Pazarlama A.Ş.	29	1	107	1
Airfel Isıtma Soğ. Sis. San. ve Tic A.Ş. (**)	--	--	279	1
Çimko Çimento Beton San. Ve Tic. A.Ş.	--	--	1.328	1
Enko Toptan Elektrik Enerjisi Tic. A.Ş.	--	--	1.972	6
Maisonette Pazarlama İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	--	--	4.316	16
Sanko İplik ve Tekstil San.Tic.A.Ş. (***)	--	--	988	3
Süper Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	--	205	1
Toplam	15.044.482	59.519	66.979	178

(**) 21.09.2011 tarihli alınan Yönetim Kurulu Kararına istinaden Airfel Isıtma Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmasının devri gerçekleştiği için grup şirket bünyesinden ayrılmıştır.

(***) 29.11.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karara istinaden Pure-Cotton Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Sanko İplik ve Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. firmaları Sanko Holding A.Ş. firması bünyesinde birleşmiştir.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

e) Reeskonta tabi olan alacak senetleri ve vadeli çekler:

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle reeskonta tabi olan alacak senetleri ve vadeli çekleri bulunmamaktadır.

f) İlişkili taraflara ait vadeli ticari borçlar:

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

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Reeskonta Tabi	Reeskont	Reeskonta Tabi	Reeskont
	Olan Tutar	Tutarı	Olan Tutar	Tutarı
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	140.411.220	1.430.440	88.721.216	865.120
Süper Film Ambalaj San ve Tic.A.Ş.	150.873	545	126.470	339
Sanko Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	120.802	337	52.593	74
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	51.783	51	533.454	339
Süper Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	29.201	45	--	--
Sanko Holding A.Ş.	18.216	131	34.575	213
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	300	2	--	--
Sanko Özel Eğitim Hizmetleri A.Ş.	--	--	16.992	37
Toplam	140.782.395	1.431.551	89.485.300	866.122

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

37.2) İlişkili taraflarla yapılan alış-satış işlemleri:

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Diğer
1) ORTAKLAR				
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.819.940	--	--	725.407
Sanko Holding A.Ş.	--	--	--	1.060.542
2) İŞTİRAKLER	--	--	--	--
3) GRUP İÇİ ŞİRKETLER				
Airfel Isıtma Soğ. Sist. San. ve Tic. A.Ş. (**)	--	--	--	1.421
Bartın Çimento San. ve Tic. A.Ş.	247.819	--	--	--
Çimko Çimento Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.334.447	--	--	--
Eke Yatçılık ve Turizm İşletmeciliği Ltd. Şti	--	--	--	1.260
Enko Toptan Elektrik Enerjisi Tic. A.Ş.	--	--	--	23.147
Gaziantep Ytong Sanayi A.Ş.	511.065	--	--	--
Maisonette Pazarlama İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	1.575.505	--	--	1.906
Maisonette Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	105
Martelli Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	4.237
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	--	--	--	153.755
Sanko Dış Ticaret A.Ş.	--	--	--	8.522
Ajk Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	1.200
Sanko Enerji San. Tic. A.Ş.	--	--	--	744
Sanko İplik ve Tekstil San.Tic.A.Ş. (***)	--	--	--	5.225
Sanko Makina Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	22.906
Sanko Menkul Değerler A.Ş.	--	--	--	304.948
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	5.882
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	--	--	--	2.473
Süper Film Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	34.355	--	--	265.616
Süper Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	4.562
Temko İthalat İhracat ve Pazarlama A.Ş.	--	--	--	556
Vicem Yat San.ve Tic.A.Ş.	--	--	--	8.689
Zeugma Yatçılık ve Turizm	--	--	--	1.260
Toplam	17.523.131	--	--	2.604.363

(**) 21.09.2011 tarihli alınan Yönetim Kurulu Kararına istinaden Airfel Isıtma Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmasının devri gerçekleştiği için grup şirket bünyesinden ayrılmıştır.

(***) 29.11.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karara istinaden Pure-Cotton Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Sanko İplik ve Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. firmaları Sanko Holding A.Ş. firması bünyesinde birleşmiştir.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2010			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Diğer
1) ORTAKLAR				
Sanko Holding A.Ş.	720.032	--	--	2.170.677
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	1.028.498
2) İŞTİRAKLER	--	--	--	--
3) GRUP İÇİ ŞİRKETLER				
Airfel Isıtma Soğ. Sist. San. ve Tic. A.Ş. (**)	--	--	--	1.184
AJK Yatırım Danş. San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	1.200
Bartın Çimento San. ve Tic. A.Ş.	111.128	--	--	--
BYD Bilgisayar Yazılım ve Donanım A.Ş.	--	--	--	210
Çimko Çimento Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	939.194	--	--	--
Eke Yatçılık ve Turizm İşletmeciliği Ltd. Şti	--	--	--	1.140
Enko Toptan Elektrik Enerjisi Tic. A.Ş.	--	--	--	8.305
Gaziantep Ytong Sanayi A.Ş.	292.555	--	--	--
Maisonette Pazarlama İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	38.841	--	--	109.397
Martelli Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	769	--	--	--
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	--	--	--	152.673
Sanko Dış Ticaret A.Ş.	--	--	--	8.940
Sanko İplik ve Tekstil San.Tic.A.Ş. (***)	--	--	--	9.823
Sanko Makina Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	24.918
Sanko Menkul Değerler A.Ş.	--	--	--	289.559
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	3.940
Süper Air Hava Taşımacılığı A.Ş.	--	--	--	1.305
Süper Film Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	85.681	--	--	409.410
Süper Marketing Sanayi Ticaret A.Ş.	21.555	--	--	--
Süper Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	4.983
Temko İthalat İhracat ve Pazarlama A.Ş.	--	--	--	1.285
Vicem Yat San.ve Tic.A.Ş.	--	--	--	4.887
Yedigöze Elektrik Üretim ve Tic.A.Ş.	32.429	--	--	--
Zeugma Yatçılık ve Turizm	--	--	--	1.140
Toplam	2.242.184	--	--	4.233.474

(**) 21.09.2011 tarihli alınan Yönetim Kurulu Kararına istinaden Airfel Isıtma Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmasının devri gerçekleştiği için grup şirket bünyesinden ayrılmıştır.

(***) 29.11.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karara istinaden Pure-Cotton Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Sanko İplik ve Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. firmaları Sanko Holding A.Ş. firması bünyesinde birleşmiştir.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflardan alışlar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Diğer
1) ORTAKLAR				
Sanko Holding A.Ş.	--	--	--	174.668
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	437.102.791	--	--	2.431.999
2) İŞTİRAKLER				
3) GRUP İÇİ ŞİRKETLER				
Airfel Isıtma Soğ. Sist. San. ve Tic. A.Ş. (**)	--	--	--	689
Ajk Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	3.869
Pure Cotton Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (***)	--	--	--	14.910
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	--	--	--	566.815
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	136.121
Sanko Özel Eğitim Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	120.800
Sanko Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	797.311
Sanko Rüzgar Enerjisi Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	--	--	--	213.524
Süper Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	152.804
Süper Film Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	80.437	--	--	116.209
Sanko Enerji San. Tic. A.Ş.	--	--	--	40.246
Temko İthalat İhracat ve Pazarlama A.Ş.	--	--	--	4.339
Toplam	437.183.228	--	--	4.774.304

(*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Ertürk Elektrik Üretim A.Ş. unvanıyla anılan grup şirketi unvan değişikliğine uğrayarak Sanko Rüzgar Enerjisi Sanayi ve Ticaret A.Ş. adını almıştır.

(**) 21.09.2011 tarihli alınan Yönetim Kurulu Kararına istinaden Airfel Isıtma Soğutma Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmasının devri gerçekleştiği için grup şirket bünyesinden ayrılmıştır.

(***) 29.11.2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karara istinaden Pure-Cotton Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Sanko İplik ve Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. firmaları Sanko Holding A.Ş. firması bünyesinde birleşmiştir.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2010			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Diğer
1) ORTAKLAR				
Sanko Holding A.Ş.	--	--	--	168.890
Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	424.191.719	--	--	838.949
2) İŞTİRAKLER	--	--	--	--
3) GRUP İÇİ ŞİRKETLER				
BYD Bilgisayar Yazılım ve Donanım A.Ş.	--	--	--	9.993
Sanko Rüzgar Enerjisi Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	--	--	--	219.396
Maisonette Pazarlama İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş.	87	--	--	--
San-Dora Bilgisayar Yazılım Donanım A.Ş.	--	--	--	866.907
Sani Konukoğlu Vakfı	--	--	--	6.250
Sanko Oto Kiralama Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	109.167
Sanko Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	633.260
Süper Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	--	--	16.913
Süper Film Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.	500.427	--	--	114.470
Temko İthalat İhracat ve Pazarlama A.Ş.	--	--	--	13.100
Toplam	424.692.233	--	--	2.997.295

(*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Ertürk Elektrik Üretim A.Ş. unvanıyla anılan grup şirketi unvan değişikliğine uğrayarak Sanko Rüzgar Enerjisi Sanayi ve Ticaret A.Ş. adını almıştır.

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2010

1) ORTAKLAR

Sanko Tekstil İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 9.889

2) İŞTİRAKLER

--

3) GRUP İÇİ ŞİRKETLER

Toplam

9.889

37.3) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

1 Ocak -31 Aralık 2011 dönemi içinde yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 520.705 TL'dir (31 Aralık 2010 – 462.263 TL).

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	154.308.147	94.151.502
Hazır değerler	(65.481.056)	(34.022.996)
Net borç	88.827.091	60.128.506
Toplam öz sermaye	148.820.113	134.906.871
Toplam sermaye	237.647.204	195.035.377
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	0,37	0,31

Önemli muhasebe politikaları

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

Finansal araç kategorileri:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Finansal Varlıklar		
Hazır Değerler	65.481.056	34.022.996
Ticari Alacaklar	197.095.761	150.817.729
Diğer Alacaklar	2.804.877	2.808.687
Finansal Yükümlülükler		
Ticari Borçlar	140.447.131	89.587.187
Finansal Borçlar	11.331.775	--
Diğer Borçlar	2.529.241	4.564.315

Kredi riski yönetimi

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

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2011

31 Aralık 2011	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	14.985.988	182.109.773	--	2.804.877	65.469.152	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	84.874.603	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.984.963	177.114.924	--	2.804.877	65.469.152	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.025	4.994.849	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.025	35.310.724	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(35.310.724)	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2010

31 Aralık 2010	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	67.114	150.750.615	--	2.808.687	34.075.980	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	55.205.813	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	66.801	113.688.921	--	2.808.687	34.075.980	--	--
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	313	37.061.694	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	313	35.703.065	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(35.703.065)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

31 Aralık 2011:

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

31 Aralık 2010:

Sözleşme uyarınca					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay vadeli	3-6 ay vadeli	6-12 ay vadeli
Ticari borçlar	--	--	--	--	--
Beklenen					
Beklenen vadeler	Defter değeri	nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay vadeli	3-6 ay vadeli	6-12 ay vadeli
Ticari borçlar	90.455.023	90.455.023	80.718.239	7.541.261	2.195.523
Toplam	90.455.023	90.455.023	80.718.239	7.541.261	2.195.523

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski yönetimi

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

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi aşağıda gösterilmiştir. Bu tabloda yer alan gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2.985.717 TL, 12.575.747 ABD Doları ve 4.175.112 AVRO toplamda 36.943.182 TL tutarındaki vadeli mevduattan (31.12.2010 – yoktur) oluşmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

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

31 Aralık 2011 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 654 TL (31 Aralık 2010 – yoktur) daha düşük/yüksek olacaktı.

Kur riski yönetimi

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

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar	154.012.259	47.244.451
Yükümlülükler	(58.156.034)	(21.100.864)
Net yabancı para pozisyonu	95.856.225	26.143.587

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

	31 Aralık 2010			
	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Sterlin</u>	<u>Toplam TL</u>
Hazır değerler	316.409	2.807.609	--	6.242.240
Ticari alacaklar	4.635.502	4.242.920	70.159	16.028.235
Alacak senetleri	10.539.591	4.235.893	--	24.973.976
Toplam yabancı para cinsinden varlıklar	15.491.502	11.286.422	70.159	47.244.451

	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>Sterlin</u>	<u>Toplam TL</u>
İlişkili kuruluşlar	2.483.453	5.052.742	40.826	14.290.510
Alınan avanslar	717.736	2.782.067	--	6.810.354
Toplam yabancı para cinsinden yükümlülükler	3.201.189	7.834.809	40.826	21.100.864

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

SANKO PAZARLAMA İTHALAT İHRACAT A.Ş.
31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Önceki Dönem			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.900.082	(1.900.082)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki	1.900.082	(1.900.082)	--	--
Toplam	1.900.082	(1.900.082)	--	--
AVRO 'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- Avro net varlık/yükümlülüğü	707.270	(707.270)	--	--
2- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Avro net etki	707.270	(707.270)	--	--
Toplam	707.270	(707.270)	--	--
STERLİN'in TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- Sterlin net varlık/yükümlülüğü	7.006	(7.006)	--	--
2- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- Sterlin net etki	7.006	(7.006)	--	--
Toplam	7.006	(7.006)	--	--
Genel Toplam	2.614.358	(2.614.358)	--	--

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

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

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla:

- Kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren 2,805 TL olmuştur.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla:

- Kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren 2,623 TL olmuştur.

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

- Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken herhangi bir hususu bulunmamaktadır.