**ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ**

**ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARİYLE**

**FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.’ NİN**

**01 OCAK – 31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT**

**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Ersu Meyve ve Gıda Sanayi Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu’na,

**Giriş**

Ersu Meyve ve Gıda Sanayi Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosunu, öz sermaye değişim ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayımladığı denetim ilke ve kurallarına göre denetlemiş bulunuyoruz.

**Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu**

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

**Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu**

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

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

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

**Görüş**

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Ersu Meyve ve Gıda Sanayi Anonim Şirketi’nin 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu’nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

16 Mart 2011, İstanbul, Türkiye

Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.

A Member Firm of INPACT International

Süleyman Hilmi DÖNMEZ

Sorumlu Ortak Başdenetçi

Dünya Ticaret Merkezi A2 Blok

Kat: 16 No: 457 Yeşilköy – İSTANBUL

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.** | | | | | |
| **31 ARALIK 2011 ve 31 ARALIK 2010 TARİHLERİNDEKİ** | | | | | |
| **BİLANÇOLARI** | | | | | |
| *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)* | | | | | |
| *(Seri: XI, No:29 Konsolide Olmayan)* | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Dipnot** |  | **Bağımsız**  **Denetimden Geçmiş** |  | **Bağımsız**  **Denetimden Geçmiş** |
|  | **Ref.** |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| **VARLIKLAR** |  |  |  |  |  |
| **Dönen Varlıklar** |  |  | **18.722.976** |  | **16.477.175** |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 6 |  | 16.887 |  | 22.661 |
| Finansal Yatırımlar | 7 |  | - |  | - |
| Ticari Alacaklar |  |  | 1.379.184 |  | 5.459.361 |
| *-İlişkili Taraflardan Alacaklar* | *34* |  | 687.278 |  | 4.879.364 |
| *-Diğer Ticari Alacaklar* | *10* |  | 691.906 |  | 579.997 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 |  | - |  | - |
| Diğer Alacaklar | 11 |  | 1.071.306 |  | 621.998 |
| Stoklar | 13 |  | 15.660.149 |  | 10.036.863 |
| Canlı Varlıklar | 14 |  | - |  | - |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar | 15 |  | - |  | - |
| Diğer Dönen Varlıklar | 24 |  | 595.450 |  | 336.292 |
| **Duran Varlıklar** |  |  | **4.094.449** |  | **7.005.259** |
| Ticari Alacaklar | 10 |  | - |  | - |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar | 12 |  | - |  | - |
| Diğer Alacaklar | 11 |  | 516.598 |  | 515.533 |
| Finansal Yatırımlar | 7 |  | 35.368 |  | 35.368 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 16 |  | - |  | - |
| Canlı Varlıklar | 14 |  | - |  | - |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 17 |  | - |  | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 18 |  | 3.482.131 |  | 6.384.366 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 19 |  | 6.360 |  | 3.658 |
| Şerefiye | 20 |  | - |  | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 32 |  | 53.992 |  | 66.334 |
| Diğer Duran Varlıklar | 24 |  | - |  | - |
| **TOPLAM VARLIKLAR** |  |  | **22.817.425** |  | **23.482.434** |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.** | | | | | |
| **31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİNDEKİ** | | | | | |
| **BİLANÇOLARI** | | | | | |
| *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)* | | | | | |
| *(Seri: XI, No:29 Konsolide Olmayan)* | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Dipnot** |  | **Bağımsız**  **Denetimden Geçmiş** |  | **Bağımsız Denetimden Geçmiş** |
|  | **Ref.** |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| **KAYNAKLAR** |  |  |  |  |  |
| **Kısa Vadeli Yükümlülükler** |  |  | **5.078.222** |  | **2.583.731** |
| Finansal Borçlar | 8 |  | - |  | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 9 |  | - |  | - |
| Ticari Borçlar |  |  | 3.750.703 |  | 1.855.528 |
| *-İlişkili Taraflara Borçlar* | *34* |  | 6.285 |  | 28.382 |
| *-Diğer Ticari Borçlar* | *10* |  | 3.744.418 |  | 1.827.146 |
| Diğer Borçlar | 11 |  | 333.412 |  | 175.280 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri | 15 |  | - |  | - |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar | 12 |  | - |  | - |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 32 |  | 99.698 |  | 99.009 |
| Borç Karşılıkları | 21 |  | - |  | - |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 24 |  | 894.409 |  | 453.914 |
| **Uzun Vadeli Yükümlülükler** |  |  | **649.796** |  | **664.636** |
| Finansal Borçlar | 8 |  | - |  | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 9 |  | - |  | - |
| Ticari Borçlar | 10 |  | - |  | - |
| Diğer Borçlar | 11 |  | 283 |  | 283 |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar | 12 |  | - |  | - |
| Borç Karşılıkları | 21 |  | - |  | - |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | 23 |  | 143.253 |  | 158.093 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 32 |  | - |  | - |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 24 |  | 506.260 |  | 506.260 |
| **ÖZKAYNAKLAR** |  |  | **17.089.407** |  | **20.234.067** |
| **Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar** |  |  | **17.089.407** |  | **20.234.067** |
| Ödenmiş Sermaye | 25 |  | 36.000.000 |  | 36.000.000 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 25 |  | 96.063 |  | 96.063 |
| Hisse Senedi İhraç Primleri | 25 |  | 243.802 |  | 243.802 |
| Değer Artış Fonları | 25 |  | - |  | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | 25 |  | - |  | - |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 25 |  | 238.579 |  | 238.579 |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) | 25 |  | (16.344.377) |  | (16.764.158) |
| Net Dönem Karı / (Zararı) |  |  | (3.144.660) |  | 419.781 |
| **TOPLAM KAYNAKLAR** |  |  | **22.817.425** |  | **23.482.434** |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.** | | | | |
| **31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARİYLE KAPSAMLI GELİR TABLOSU** | | | | |
| *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)* | | | | |
| *(Seri:XI, No:29 Konsolide Olmayan)* | | | | |
|  |  |  |  |  |
|  | **Dipnot** | **Bağımsız Denetimden Geçmiş** |  | **Bağımsız Denetimden Geçmiş** |
|  | **Ref.** | **01.01.-31.12.2011** |  | **01.01.-31.12.2010** |
|  |  |  |  |  |
| Satış Gelirleri | 26 | 31.070.815 |  | 30.610.420 |
| Satışların Maliyeti (-) | 26 | (28.626.774) |  | (26.481.824) |
| **BRÜT KAR** |  | **2.444.041** |  | **4.128.596** |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 27 | (1.613.288) |  | (1.375.484) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 27 | (1.473.447) |  | (1.282.282) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 27 | - |  | - |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 29 | 1.484.459 |  | 147.941 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | 29 | (3.877.253) |  | (922.758) |
| **FAALİYET KARI / ZARARI** |  | **(3.035.488)** |  | **696.013** |
| Finansal Gelirler | 30 | 89.878 |  | 97.309 |
| Finansal Giderler (-) | 31 | (36.084) |  | (144.170) |
| **VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR** |  | **(2.981.694)** |  | **649.152** |
| **Vergi Gelir/Gideri (-)** |  |  |  |  |
| - Dönem Vergi Gelir / Gideri (-) | 32 | (150.624) |  | (112.661) |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-) | 32 | (12.342) |  | (116.710) |
| **NET DÖNEM KARI / ZARARI (-)** |  | **(3.144.660)** |  | **419.781** |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-) |  |  |  |  |
| **TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)** |  | **(3.144.660)** |  | **419.781** |
|  |  |  |  |  |
| **Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)** |  | (0,00087) |  | 0,00012 |
| **Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)** |  | (0,00087) |  | 0,00012 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.** | | | | | | | | | | | | | | |
| **31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHİNLERİNDE SONA EREN** | | | | | | | | | | | | | | |
| **ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI** | | | | | | | | | | | | | | |
| *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)* | | | | | | | | | | | | | | |
| *(Seri: XI, No:29 Konsolide Olmayan)* | | | | | | | | | | | | | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | **Not** | **Sermaye** | **Sermaye Düzeltme Farkları** |  | **Hisse Senedi İhraç Primleri** |  | **Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler** | **Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)** |  | **Dönem Karı / (Zararı)** |  | **Toplam** |
| **31 Aralık 2009 Bakiyesi** |  | **36.000.000** |  | **96.063** |  | **243.802** |  | **238.579** |  | **(15.891.387)** |  | **(872.771)** |  | **19.814.286** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Transferler |  | - |  | - |  | - |  | - |  | (872.771) |  | 872.771 |  | - |
| Net dönem karı |  | - |  | - |  | - |  | - |  | - |  | 419.781 |  | 419.781 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **31 Aralık 2010 Bakiyesi** | 25 | **36.000.000** |  | **96.063** |  | **243.802** |  | **238.579** |  | **(16.764.158)** |  | **419.781** |  | **20.234.067** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Transferler |  | - |  | - |  | - |  | - |  | 419.781 |  | (419.781) |  | - |
| Net dönem zararı |  | - |  | - |  | - |  | - |  | - |  | (3.144.660) |  | (3.144.660) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **31 Aralık 2011 Bakiyesi** | 25 | **36.000.000** |  | **96.063** |  | **243.802** |  | **238.579** |  | **(16.344.377)** |  | **(3.144.660)** |  | **17.089.407** |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **ERSU MEYVE VE GIDA SANAYİ A.Ş.** | | | | |
| **31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERINDE SONA EREN** | | | | |
| **NAKİT AKIM TABLOLARI** | | | | |
| *(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)* | | | | |
|  |  |  |  |  |
|  |  | **Bağımsız Denetimden Geçmiş** |  | **Bağımsız Denetimden Geçmiş** |
| **A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN**  **NAKİT AKIMLARI** | **Ref.** | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
|  |  |  |  |  |
| Vergi Öncesi Net Dönem Karı |  | (2.981.694) |  | 649.152 |
| Düzeltmeler |  |  |  |  |
| Amortisman ve itfa ve tükenme payları | 18,19 | 316.868 |  | 307.747 |
| Kıdem tazminatı karşılığı / karşılık iptali(-) | 23,27,29 | 81.812 |  | 102.578 |
| Şüpheli alacak karşılığı / iptali (-) | 10 | (27.410) |  | 651.127 |
| Sabit kıymet satış karı / zararı | 29 | (33.573) |  | (6.967) |
| Vadeli işlemlerden kaynaklanan zararlar / (karlar) | 10 | 79.093 |  | (71.816) |
| **İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı (+)** |  | **(2.564.904)** |  | **1.631.821** |
| İlişkili şirketlerden alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+) | 34 | 4.171.396 |  | (4.142.817) |
| Ticari alacaklardaki Artışlar (-) / Azalışlar (+) | 10 | (80.490) |  | (148.153) |
| Diğer alacaklardaki artışlar(-) / azalışlar (+) | 11 | (451.373) |  | (1.282.517) |
| Stoklardaki artış / azalışlar | 13 | (5.623.286) |  | 2.751.397 |
| Diğer dönen ve duran varlıklarda artış / azalış | 24 | (259.158) |  | 788.073 |
| İlişkili şirketlere borçlardaki artışlar | 34 | (21.870) |  | (298.110) |
| Ticari Borçlardaki Azalışlar / (Artışlar) (-) | 10 | 1.855.633 |  | 135.444 |
| Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki azalışlar | 11 | 158.132 |  | (11.047) |
| Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış / azalışlar | 24 | 440.495 |  | 608.393 |
| **Esas Faaliyet ile İlgili Olarak Oluşan Nakit (+)** |  | **(2.375.425)** |  | **32.484** |
| Ödenen kıdem tazminatları (-) | 23 | (96.652) |  | (55.423) |
| Vergi ödemeleri (-) | 32 | (149.935) |  | (14.605) |
| **Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit** |  | **(2.622.012)** |  | **(37.544)** |
|  |  |  |  |  |
| **B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN**  **NAKİT AKIMI** |  |  |  |  |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 18,19 | (498.562) |  | (184.019) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hâsılatı | 18,19 | 3.114.800 |  | 176.812 |
| **Yatırım Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit** |  | **2.616.238** |  | **(7.207)** |
|  |  |  |  |  |
| **C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN** |  |  |  |  |
| **NAKİT AKIMI** |  |  |  |  |
| Finansal borçlarla ilgili nakit girişleri (+) / çıkışları (-) | 8 | - |  | (7.779) |
| **Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit** |  | **-** |  | **(7.779)** |
|  |  |  |  |  |
| **Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış** |  | **(5.774)** |  | **(52.530)** |
| **Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu** |  | **22.661** |  | **75.191** |
| **Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu** | 6 | **16.887** |  | **22.661** |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

**a) Genel Bilgi**

Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş. (Şirket) 22 Şubat 1968’te Işık Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş. adıyla kurulmuş, 02 Haziran 1973 tarihinde unvan değişikliği ile Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş. adını almıştır.

Şirket, Türkiye’de her türlü meyve ve sebzelerin konsantre, meyve suyu ile salça, pulp üretimi-satışı ve içme suyu dolumu-satışı alanında faaliyette bulunmaktadır.

**b)** Şirket’in ortaklarının pay oranları ve tutarları aşağıdaki gibidir:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Ortaklar** |  | **Oranı (%)** |  | **31 Aralık 2011** |  | **Oranı (%)** |  | **31 Aralık 2010** |
| Akman Holding A.Ş. |  | 21,539 |  | 7.754.023 |  | 21,400 |  | 7.704.023 |
| Golden Meyve Suyu ve Gıda Sanayi A.Ş. |  | 2,992 |  | 1.077.065 |  | 5,139 |  | 1.850.049 |
| Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş. |  | 12,669 |  | 4.560.688 |  | 22,676 |  | 8.163.420 |
| Melisa Akman |  | 10,000 |  | 3.600.000 |  | 0,000 |  | - |
| Ali Akman |  | 1,415 |  | 509.284 |  | 1,414 |  | 508.924 |
| Diğer |  | 51,386 |  | 18.498.940 |  | 49,371 |  | 17.773.584 |
| **Toplam** |  | **100** |  | **36.000.000** |  | **100** |  | **36.000.000** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **İmtiyazlı Hisse Senetleri (\*)** |  | **Oranı (%)** |  | **31 Aralık 2011** |  | **Oranı (%)** |  | **31 Aralık 2010** |
| Akman Holding A.Ş. |  | 0,256 |  | 92.200 |  | 0,256 |  | 92.200 |
| Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş. |  | 0,025 |  | 8.992 |  | 0,025 |  | 8.992 |
| Ali Akman |  | 0,094 |  | 33.790 |  | 0,094 |  | 33.785 |
| Diğer |  | 0,000 |  | 18 |  | 0,000 |  | 22 |
| **Toplam** |  | **0,375** |  | **135.000** |  | **0,375** |  | **134.999** |

(\*) İmtiyazlı hisse senetleri imtiyazları, yönetim kurulu üyeleri ile murakıpların seçiminde aday göstermeye yöneliktir.

**c) Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı**

Şirket’in merkezi Ankara’da olup, Genel Müdürlüğü, Uğur Mumcu Caddesi No:10 Gaziosmanpaşa / Ankara adresinde bulunmaktadır. Şirket’in Konya Ereğli’de meyve suyu / konsantresi üretim tesisi ile İvriz Su dolum tesisi, Niğde Aksu’da plastik varil ve elma üretim tesisi bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 itibariyle Şirket’te 88 kişi çalışmaktadır. ( 31 Aralık 2010: 89 kişi )

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1. Mali Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar**

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

Uygulanan finansal raporlama standartları

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre finansal tabloların hazırlanmasını yürürlüğe koymuştur. Tebliğ ile benimsenen standartlara aykırı olmayan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) kabul edilmiştir.

Finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında SPK’nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı Kararı ile “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” yazısında belirtilen düzenlemeler esas alınmıştır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in mali tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in geçerli para birimi olan ve mali tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

**2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRSYK) tarafından yayınlanan ve yeni ve revize edilmiş standartlar, yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Şirket’in 31.12.2009 ve 31.12.2010 tarihli finansal tabloları, kıdem tazminatı karşılığı hesaplarında yapılan düzeltmeler nedeniyle yeniden düzenlenmiştir. Söz konusu düzeltme işlemi sonucunda 31.12.2009 net dönem zararı 90.855 TL azalmıştır, buna bağlı olarak 31.12.2010 geçmiş yıllar zararı 90.855 TL azalmıştır. Ayrıca 31.12.2010 net dönem karı da 9.859 TL artmıştır.

**2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

**2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

31 Aralık 2011 tarih ve bu tarih itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

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

**1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:**

**UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi**

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39’un 41 no’lu paragrafı uyarınca “ödenen bedel” olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır.

**UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)**

Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir.

**UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)**

Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır.

**UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)**

Yapılan değişiklik ile yeni bir ilişkili taraf tanımı yapıldı ve hangi durumda kişilerin ve kilit yöneticilerin ilişkili taraflarla ilişkileri etkileyebilecekleri hususuna açıklık getirilmiştir. Ayrıca, devlet ile ve devlet kontrolü altındaki, devletin müştereken kontrol ettiği veya önemli etkisi olan şirketlerle yapılan işlemlere ilişkili taraf açıklama yükümlülüklerinden muafiyet getirilmiştir.

**Mayıs 2010’da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibariyle geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:**

*UFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3’ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

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

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

*UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar*

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

*UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu*

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

*UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar*

Bu iyileştirme, UMS 27’nin UMS 21 Kur Değişimin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

*UMS 34 Ara Dönem Raporlama*

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılaması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

*UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları*

Düzeltme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

**Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

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

**UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama**

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010’da UFRS 9’a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe

uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)**

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16’daki yeniden değerleme modeliyle ölçülen amortismana tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

***UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),***

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

***UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar***

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

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

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

***UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler 7***

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

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**

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

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar‟da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

**UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü**

Yeni standart gerçeğe uygun değerin UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değerin ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**

UFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

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

**UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)**

UFRS 11’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

**UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartda yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

**UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)**

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece sınıflamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**2.5.1. Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir.

**2.5.2. Finansal Yatırımlar:**

Yatırım amacıyla tutulan finansal varlıklar bu kalemde gösterilir. Bunlar, UFRS 32 ve 39’da tanımlanan finansal varlıklardan, nakit ve nakit benzerleri, kredi ve alacaklar ile özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıkları dışındakileri kapsamaktadır.

# **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.5.2. Finansal Yatırımlar: (devamı)**

İşletmenin kısa vadeli nakit yükümlülüklerini yerine getirme amacı dışında, atıl fonlarını değerlendirme, doğrudan faiz, temettü geliri, alım-satım karı vs. elde etme veya bir zarardan korunma amacıyla elinde bulundurduğu finansal varlıklardır. Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı menkul kıymetler, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlenecek finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır.

***Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:***

Şirket’in alım – satım amaçlı finansal varlıklar yoktur.

***Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:***

Şirket’in vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar yoktur.

***Satılmaya hazır finansal varlıklar:***

Şirket tarafından elde tutulan bazı hisse senedi ve borçlanma araçları satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve bu tür varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlenir. Gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, doğrudan özsermaye içersinde yeniden değerleme fonunda muhasebeleştirilir.

**2.5.3. Finansal Borçlar:**

UMS 32’de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olanlar, diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirmeden sonra, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler/UMS 39 bu kalemde gösterilir.

**2.5.4. Diğer Finansal Yükümlülükler**

UMS 32’de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olmayanlar diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirmeden sonra, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmeyenler/UMS 39 bu kalemde gösterilir.

**2.5.5.Ticari Alacaklar / Borçlar ve Diğer Alacaklar / Borçlar**

Sabit ya da belirlenebilir ödemeleri olan türev olmayan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar, ticari borçlar ve diğer alacaklar, diğer borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Net gerçekleşebilir değerin tespitinde etkin faiz oranı olarak % 13 (2010 - % 10) ve vadede uygulanan ödeme opsiyon süreleri dikkate alınmıştır.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.5.5.Ticari Alacaklar / Borçlar ve Diğer Alacaklar / Borçlar (devamı)**

**- İlişkili Taraflar**

Mali tablolarda Şirket’in ortakları, iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının ortak, yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticileri ilişkili taraf olarak kabul edilirler. Olağan faaliyetler nedeniyle, ilişkili taraflar bazı iş ilişkilerine girebilirler. Şirket’in ticari ve ticari olmayan işlemler nedeniyle ilişkide bulunduğu ilişkili tarafları aşağıdadır.

- Akman Holding A.Ş.

- Ali Akman

- Golden Meyve Suyu ve Gıda San. A.Ş.

- Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş.

- Akman Otomotiv Elektronik Sanayi A.Ş.

- Akman Gayrimenkul İşletme ve Turizm A.Ş.

- Kubaba Turizm A.Ş.

- Akman Sağlık Hizmetleri A.Ş.

- Akman Film Prodüksiyon Reklam A.Ş.

- Petroline Dış Ticaret Ltd. Şti.

**2.5.6. Finansal Kiralama Borçları**

Şirket’in finansal kiralama borçları ve alacakları bulunmamaktadır.

**2.5.7. Stoklar**

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlenir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

**2.5.8. Canlı Varlıklar**

Şirket’in canlı varlıkları bulunmamaktadır.

**2.5.9. Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar**

Şirket’in devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıkları bulunmamaktadır

(31.12.2010 – Yoktur).

**2.5.10. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar**

Şirket’in özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımları bulunmamaktadır.

**2.5.11. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

UMS 40 kapsamındaki, yatırım amaçlı gayrimenkuller (arsa, bina veya binanın bir kısmı) bu kalemde gösterilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, başlangıçta elde etme maliyeti ile değerlenir. İşlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller daha sonra birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü arındırılarak mali tablolara yansıtılır.

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**2.5.12. Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

UMS 36 kapsamında ertelenmiş vergi aktifi ve finansal varlıklar dışındaki her varlık, her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığının tespiti için değerlendirir.

Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayırmak gerekmektedir. İkame değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

**2.5.13. Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile belirtilir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst esası uygulanarak, doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar Faydalı ömür (Yıl)

- Yer altı ve yerüstü düzenleri 50, 25, 11, 4

- Binalar 50, 25

- Tesis makine ve cihazlar 15,10,6,5

- Taşıtlar 5,4

- Demirbaşlar 15,10,9,7,5,4

Maddi varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi varlığın  hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya  kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

**2.5.14. Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Maddi olmayan varlıklar beş yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarlarına indirilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar Faydalı ömür (Yıl)

- Diğer maddi olmayan duran varlıklar 3, 5

- Özel maliyetler 4, 5

**2.5.15. Şerefiye**

Şirket’in bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**2.5.16. Devlet Teşvik ve Yardımları**

Şirket, T.C. Merkez Bankası’ndan ihraç kayıtlı satışlardan %100 ürünlerin ihracı kapsamında Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına İlişkin Kredi ve Koordinasyon Kurulu Tebliğleri gereği T.C. Merkez Bankası’ndan teşvik almaktadır.

T.C. Merkez Bankası’ndan alınan teşvikin hak ediş formu Dış Ticaret Müsteşarlığı İhracat Genel Müdürlüğü tarafından çıkarılıp T.C. Merkez Bankasına iletilmektedir.

**2.5.17. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

UMS 37 kapsamında ayrılan karşılıklarla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olanlar dışındaki diğer karşılıklar bu kalemde gösterilir. (Garanti maliyetleri, ödeme talepleri, cezalar, olası zararlar, yeniden yapılandırma karşılıkları, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar, sigorta teknik karşılıkları, genel karşılıklar gibi finans sektörü faaliyetlerinde ayrılan karşılıklar, vs).

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 finansal tablolara alınmamakta ve koşullu varlıklar ve yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir.

**2.5.18. Taahhütler**

Şirket’in finansal varlıkları ve finansal borçlarında değişikliğe yol açabilecek taahhütleri bulunmamaktadır.

**2.5.19. Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

UMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında finansal tablolarda gösterilmesi gereken borç tahakkuklarına (veya karşılıklara) bu kalemde yer verilir. Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. Hesaplamada reel iskonto oranı ile gelecekte ödenecek kıdem tazminatının bilanço tarihi itibariyle bugünkü değerleri bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle kıdem tazminatı karşılığı % 4,43 iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2010: %4,66 reel iskonto oranı).

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**2.5.20. Emeklilik planları**

Şirket’in emeklilik fayda planları bulunmamaktadır.

**2.5.21. Diğer Varlık ve Yükümlülükler**

Yukarıda belirtilenlerin dışındaki hesaplar burada gösterilmektedir.

**2.5.22. Özkaynaklar**

Ödenmiş sermaye, hisse senedi ihraç primleri, değer artış fonları, kardan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl kar ve zararları ile dönem kar zararı burada gösterilir.

**- Değer Artış Fonları**

Şirket’in değer artış fonları yoktur.

**- Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Kar dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler)**

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilecek olup, UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilecektir.

**- Geçmiş Yıllar Kar / Zararları**

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibariyle birikmiş kar/zarar niteliğindeki kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

**2.5.23. Satışlar ve Satışların Maliyeti**

Gelir, mal satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlardan gelirler, sahiplikten kaynaklanan önemli risk ve faydaların alıcıya transfer edilmesi suretiyle mali tablolara dahil edilir. Satışlarda önemli riskler ve faydalar hizmet alıcıya teslim edildiğinde veya yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Net satışlar, teslim edilmiş mal ve hizmetin fatura edilmiş bedelinin, satış iadelerinden satış iskontolarından arındırılmış halidir.

Şirket’in başlıca ürünleri meyve konsantresi, meyve nektarı, salça, içme suyu ve plastik varildir.

Şirket meyve konsantresi, meyve nektarı, meyve suyu, salça üretimini Konya Ereğli’de bulunan fabrikasında, elma konsantresi ve plastik varil üretimini Niğde – Aksu’da bulunan fabrikasında, içme suyu üretimi (İvriz su) Konya-Ereğli İvriz beldesindeki kiralık fabrikasında gerçekleştirmektedir.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**2.5.23. Satışlar ve Satışların Maliyeti (devamı)**

Şirket üretim için grup içi firma Golden Meyve Suyu ve Gıda A.Ş.’nin tesislerinden de yararlanabilmektedir. Şirket yurtdışı satışları için ise grup içi firma Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş.’den yararlanabilmektedir.

Şirket’in satışlarını gerçekleştirmek üzere Konya Ereğli dışında İstanbul, Ankara, İzmir’de bölge müdürlükleri bulunmaktadır.

**2.5.24. Niteliklerine Göre Giderler**

Giderler, yoğunluk, kar veya zarar yaratma potansiyeli ve tahmin edilebilirlik açılarından farklı olabilen finansal performansın kısımlarını ortaya koymak için, alt gruplara ayrılır. Bu analiz iki biçimden birine göre yapılır. Şirket giderlerin fonksiyonu yöntemine göre sınıflandırmaktadır. Şirket giderlerin işletme içindeki niteliklerine veya işlevlerine dayalı olarak hangisi güvenilir ve tutarlı bilgi sağlıyorsa, ona dayalı bir gruplamayla analizini sunmaktadır.

**2.5.25. Finansal Gelirler**

Faiz içeren bir menkul kıymetin ediniminden önce ödenmemiş faizin tahakkuku durumunda; sonradan tahsil edilen faiz, edinim öncesi ve edinim sonrası dönemlere ayrılır ve yalnızca edinim sonrasına ait kısım olarak finansal tablolara yansıtılır.

**2.5.26. Finansal Giderler**

Kredili mevduat hesabı ile kısa ve uzun vadeli borçlanmalara uygulanan faizler, yabancı para ile borçlanmalarda, faiz maliyetlerine yönelik düzeltme olarak dikkate alındıkları ölçüde olmak üzere, kur farkları finansal giderlerde gösterilmektedir. Finansal kiralamadan doğan faiz ödemeleri gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

**2.5.27. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler**

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler yoktur.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**2.5.28. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

**-Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı hesap dönemi için % 20’dir. (2010 - % 20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi, Ar-Ge gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Şirket üçer aylık mali karları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öder. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir.

**-Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibariyle geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Başlıca geçici farklar, maddi varlık kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farktan, hali hazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından, kıdem tazminatı karşılığından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

**2.5.29. Hisse Başına Kazanç**

Adi hisse başına kazanç, ana ortaklığın adi hisse senedi sahiplerinin payına düşen kazanç veya zararının (pay), dönemin adi hisse senedi sayısının ağırlıklı ortalamasına (payda) bölünmesiyle hesaplanır. Sulandırılmış hisse başına kazancın hesaplanmasında, Şirket, ana ortaklığın adi hisse senedi sahiplerinin payına düşen kâr veya zarar ile ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısını, sulandırma etkisi olan potansiyel hisse senetlerinin etkilerine göre düzeltir.

Şirket’in ana sözleşmesi gereği sermayeyi temsil eden 3.600.000.000 adet hisse senetleri aşağıdaki gibi gruplara ayrılmıştır.

|  |  |
| --- | --- |
| A Grubu | 1.444,5 Adet |
| C Grubu | 13.498.555,5 Adet |
| F Grubu | 3.586.500.000,0 Adet |
| **Toplam** | **3.600.000.000,0 Adet** |

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**2.5.29. Hisse Başına Kazanç (devamı)**

Ana sözleşme 17. maddesi gereği Şirket’in işleri ve idaresi umumi heyet tarafından ikisi A; üçü C grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilecek beş kişilik idare meclisi tarafından yürütülür. Ana sözleşme 25. madde gereği Umumi Heyet, biri A diğeri C grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından olmak üzere, kendi arasında veya hariçten, en çok üç yıl için iki murakıp seçer.

**2.5.30. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

**2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların UFRS’ ye uygun olarak hazırlanabilmesi, yönetimin raporlanan varlık ve yükümlülükleri, koşullu borçları, gelir ve giderleri etkileyebilecek tahminler yapmasını gerektirmektedir. Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir.

**3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

İşletme birleşmeleri yoktur.

**4. İŞ ORTAKLIKLARI**

Şirket’in iş ortaklığı bulunmamaktadır.

**5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Şirket’in ana faaliyet konusu her türlü meyve ve sebzelerin konsantre, meyve suyu, salça, pulp üretimi ile içme suyunun üretimi ve yurtiçi ve yurtdışına satışıdır. Şirket sadece Türkiye’de faaliyet göstermektedir.

**6.** **NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Kasa | 10.271 |  | 17.672 |
| Bankalar |  |  |  |
| -Vadesiz mevduat | 6.602 |  | 4.928 |
| -Vadeli mevduat | 14 |  | 61 |
| **Toplam** | **16.887** |  | **22.661** |

**7. FİNANSAL YATIRIMLAR**

Şirket’in dönen varlıklarında yer alan finansal yatırımları yoktur (31.12.2010 – Yoktur).

Şirket’in duran varlıklarında yer alan satılmaya hazır finansal varlıkları aşağıdadır.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Satılmaya hazır finansal varlıklar** |  | **Ortaklık payı (%)** |  | **31 Aralık 2011** |  | **Ortaklık payı (%)** |  | **31 Aralık 2010** |
| Akman Holding A.Ş. (\*) |  | 0,125 |  | 35.368 |  | 0,125 |  | 35.368 |
| Nimsa Niğde Meyve Suyu Gıda San. A.Ş. (\*\*) |  | 17,50 |  | 3.893 |  | 17,50 |  | 3.893 |
|  |  |  |  | **39.261** |  |  |  | **39.261** |
| Finansal varlık değer düşüklüğü karşılığı | | |  | (3.893) |  |  |  | (3.893) |
| **Finansal varlıklar, net** |  |  |  | **35.368** |  |  |  | **35.368** |

(\*) Akman Holding A.Ş. aktif piyasalarda kote edilmiş borsa fiyatlarının bulunmaması nedeniyle 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygulanan enflasyon muhasebesi gereklilikleri çerçevesinde düzeltilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmiştir. Şirketin 6.000.000 TL sermayeli Akman Holding A.Ş.’de %0,125 oranında hisse karşılığı (7.500 TL nominal) iştiraki bulunmaktadır.

(\*\*) Nimsa Niğde Meyve Suyu Gıda San. A.Ş.’de %17,50 oranında hisse karşılığı 350 TL nominal bedelli iştiraki bulunmaktadır. Nimsa Niğde Meyve Suyu Gıda San. A.Ş.’nin durumunun belirsizliğinden dolayı iştirak tutarının tamamına önceki dönemlerde karşılık ayrılmıştır.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Şirketin Ünvanı** | **Şirketin ve**  **Faaliyetin Yeri** | **Sahiplik Oranı** | **Sahip Olunan Oy Hakkı** | **Ana Faaliyet Alanı** |
| Akman Holding A.Ş. | Türkiye | %0,125 | %0,125 | Hizmet |
| Nimsa Niğde Meyve Suyu  Gıda San. A.Ş. | Türkiye | %17,50 | %17,50 | Ticaret |

**8. FİNANSAL BORÇLAR**

i) Kısa vadeli finansal borçlar yoktur. (31.12.2010 – Yoktur).

ii) Uzun vadeli finansal borçlar yoktur. (31.12.2010 – Yoktur).

**9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Kısa ve uzun vadeli diğer finansal yükümlülükler yoktur (31.12.2010 – Yoktur).

**10. DİĞER TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Kısa Vadeli Diğer Ticari Alacaklar** | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Alıcılar | 247.915 |  | 119.985 |
| Alacak senetleri | 450.989 |  | 464.001 |
| Alacak Reeskontu | (6.998) |  | (3.989) |
| Şüpheli ticari alacaklar | 967.945 |  | 996.355 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı(-) | (967.945) |  | (996.355) |
| **Toplam** | **691.906** |  | **579.997** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Şüpheli ticari alacak hareket tablosu** | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| **Dönem başı şüpheli alacaklar** | (996.355) |  | (560.566) |
| Dönem içi iptal edilen karşılık | 28.410 |  | 15.960 |
| Dönem içi ayrılan karşılık | - |  | (451.749) |
| **Dönem sonu karşılık tutarı** | **(967.945)** |  | **(996.355)** |

**Uzun Vadeli Diğer Ticari Alacaklar**

Uzun vadeli diğer ticari alacaklar yoktur (31.12.2010 – Yoktur).

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Kısa Vadeli Diğer Ticari Borçlar** | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Satıcılar | 3.836.092 |  | 1.857.181 |
| Borç Reeskontu | (91.674) |  | (30.035) |
| **Toplam** | **3.744.418** |  | **1.827.146** |

**Uzun Vadeli Diğer Ticari Borçlar**

Uzun vadeli diğer ticari borçlar yoktur (31.12.2010-Yoktur).

**11. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Kısa Vadeli Diğer Alacaklar** | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Verilen depozito ve teminatlar | 4.650 |  | 4.650 |
| Personelden alacaklar | - |  | 2.549 |
| KDV iade alacağı | 1.010.042 |  | 614.467 |
| İhracat teşviği alacakları(\*) | 56.614 |  | 332 |
| Şüpheli diğer alacaklar | 216.338 |  | 215.338 |
| Diğer alacaklar karşılığı | (216.338) |  | (215.338) |
| **Toplam** | **1.071.306** |  | **621.998** |

(\*) Şirket, T.C. Merkez Bankası’ndan ihraç kayıtlı satışlardan %100 ürünlerin ihracı kapsamında Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına İlişkin Kredi ve Koordinasyon Kurulu Tebliğleri gereği T.C. Merkez Bankası’ndan alınan teşviklere ilişkin alacaklardır.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Şüpheli diğer alacaklar hareket tablosu** | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| **Dönem başı şüpheli alacaklar** | (215.338) |  | - |
| Dönem içi iptal edilen karşılık | 12.939 |  | - |
| Dönem içi ayrılan karşılık | (13.939) |  | (215.338) |
| **Dönem sonu karşılık tutarı** | **(216.338)** |  | **(215.338)** |

**11. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR (devamı)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Uzun Vadeli Diğer Alacaklar** | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Verilen depozito ve teminatlar | 516.598 |  | 515.533 |
| **Toplam** | **516.598** |  | **515.533** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Kısa Vadeli Diğer Borçlar** | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Personele borçlar | 233.300 |  | 144.135 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 64.803 |  | 8.389 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 30.655 |  | 22.637 |
| Ödenecek diğer yükümlülükler | 4.654 |  | 119 |
| **Toplam** | **333.412** |  | **175.280** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Uzun Vadeli Diğer Borçlar** | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Alınan depozito ve teminatlar | 283 |  | 283 |
| **Toplam** | **283** |  | **283** |

**12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR ve BORÇLAR**

Kısa ve uzun vadeli finans sektörü faaliyetinden alacaklar ve borçlar yoktur (31.12.2010-Yoktur).

**13. STOKLAR**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| İlk madde ve malzeme | 1.301.033 |  | 1.673.493 |
| Mamuller | 14.068.633 |  | 8.328.807 |
| Ticari mallar | 289.523 |  | 33.603 |
| Diğer stoklar | 960 |  | 960 |
| **Toplam** | **15.660.149** |  | **10.036.863** |

Şirket’in stokları üzerindeki sigorta teminat tutarı 5.100.000 TL (31.12.2010: 5.481.600)’dir.

**14. CANLI VARLIKLAR**

Kısa ve uzun vadeli canlı varlıklar yoktur (31.12.2010 – Yoktur).

**15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR**

Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlık ve hakedişleri yoktur (31.12.2010 – Yoktur).

**16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar yoktur (31.12.2010 – Yoktur).

**17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller yoktur (31.12.2010 – Yoktur).

**18.** **MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Maddi Duran Varlıklar*** | **01.01.2011** |  | **Girişler** |  | **Çıkışlar** |  | **31.12.2011** |
| Arazi ve arsalar | 79.444 |  | - |  | - |  | 79.444 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.155.270 |  | 82.989 |  | - |  | 1.238.259 |
| Binalar | 4.020.484 |  | 109.538 |  | - |  | 4.130.022 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 1.048.306 |  | 96.344 |  | - |  | 1.144.650 |
| Taşıtlar | 166.811 |  | 182.484 |  | (75.628) |  | 273.667 |
| Demirbaşlar | 153.814 |  | 20.007 |  | - |  | 173.821 |
| Yapılmakta olan yatırımlar (\*) | 3.064.637 |  | - |  | (3.064.637) |  | - |
| **Toplam** | **9.688.766** |  | **491.362** |  | **(3.140.265)** |  | **7.039.863** |
| ***Birikmiş Amortismanlar*** |  |  |  |  |  |  |  |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 786.521 |  | 34.473 |  | - |  | 820.994 |
| Binalar | 1.859.723 |  | 108.796 |  | - |  | 1.968.519 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 440.937 |  | 103.542 |  | - |  | 544.479 |
| Taşıtlar | 116.309 |  | 49.405 |  | (59.038) |  | 106.676 |
| Demirbaşlar | 100.910 |  | 16.154 |  | - |  | 117.064 |
| **Toplam** | **3.304.400** |  | **312.370** |  | **(59.038)** |  | **3.557.732** |
| **Maddi duran varlıklar, net** | **6.384.366** |  |  |  |  |  | **3.482.131** |

Maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminat bedeli 2.295.840 TL’dır. (31.12.2010: 39.147.464 TL’dır).

(\*) Şirket’in yapılmakta olan yatırımlarında yer alan 3.064.637 TL, Selçuk Üniversitesi’ne bağışlanmak üzere yapılan Ereğli Eğitim Fakültesi binasıdır. Ereğli Eğitim Fakültesi’nin 1 Şubat 2010 tarih ve 2010/103 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Selçuk Üniversitesi’ne bağlı olarak kurulması kararlaştırılmıştır. Kesin kabulün gerçekleşmemesine karşın fakültenin fiili olarak eğitim ve öğretime başlaması gerekçesiyle yapılmakta olan yatırımlarda yer alan tutar giderleştirilmiştir.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Maddi Duran Varlıklar*** | **01.01.2010** |  | **Girişler** |  | **Çıkışlar** |  | **31.12.2010** |
| Arazi ve arsalar | 79.444 |  | - |  | - |  | 79.444 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.155.270 |  | - |  | - |  | 1.155.270 |
| Binalar | 4.017.984 |  | 2.500 |  | - |  | 4.020.484 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 973.305 |  | 75.001 |  | - |  | 1.048.306 |
| Taşıtlar | 405.601 |  | 89.569 |  | (328.359) |  | 166.811 |
| Demirbaşlar | 136.865 |  | 16.949 |  | - |  | 153.814 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 3.064.637 |  | - |  | - |  | 3.064.637 |
| **Toplam** | **9.833.106** |  | **184.019** |  | **(328.359)** |  | **9.688.766** |
| ***Birikmiş Amortismanlar*** |  |  |  |  |  |  |  |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 753.663 |  | 32.858 |  | - |  | 786.521 |
| Binalar | 1.751.516 |  | 108.207 |  | - |  | 1.859.723 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 351.321 |  | 89.616 |  | - |  | 440.937 |
| Taşıtlar | 218.294 |  | 56.529 |  | (158.514) |  | 116.309 |
| Demirbaşlar | 85.611 |  | 15.299 |  | - |  | 100.910 |
| **Toplam** | **3.160.405** |  | **302.509** |  | **(158.514)** |  | **3.304.400** |
| **Maddi duran varlıklar, net** | **6.672.701** |  |  |  |  |  | **6.384.366** |

**19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Maddi Olmayan Duran Varlıklar*** | **01.01.2011** |  | **Girişler** |  | **Çıkışlar** |  | **31.12.2011** |
| Özel maliyet | 25.187 |  | - |  | - |  | 25.187 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 227.227 |  | 7.200 |  | - |  | 234.427 |
| **Toplam** | **252.414** |  | **7.200** |  | **-** |  | **259.614** |
| ***Birikmiş Amortismanlar*** |  |  |  |  |  |  |  |
| Özel maliyet | 21.529 |  | 3.658 |  | - |  | 25.187 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 227.227 |  | 840 |  | - |  | 228.067 |
| **Toplam** | **248.756** |  | **4.498** |  | **-** |  | **253.254** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Maddi olmayan duran varlıklar,net** | **3.658** |  |  |  |  |  | **6.360** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ***Maddi Olmayan Duran Varlıklar*** | **01.01.2010** |  | **Girişler** |  | **Çıkışlar** |  | **31.12.2010** |
| Özel maliyet | 25.187 |  | - |  | - |  | 25.187 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 227.227 |  | - |  | - |  | 227.227 |
| **Toplam** | **252.414** |  | **-** |  | **-** |  | **252.414** |
| ***Birikmiş Amortismanlar*** |  |  |  |  |  |  |  |
| Özel maliyet | 16.291 |  | 5.238 |  | - |  | 21.529 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 227.227 |  | - |  | - |  | 227.227 |
| **Toplam** | **243.518** |  | **5.238** |  | **-** |  | **248.756** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Maddi olmayan duran varlıklar,net** | **8.896** |  |  |  |  |  | **3.658** |

**20. ŞEREFİYE**

Şerefiye yoktur (31.12.2010 – Yoktur).

**21. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

1. Davalar

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Aleyhte devam eden davalar |  | 223.394 |  | 276.949 |
| Lehte devam eden davalar |  | 272.371 |  | 218.447 |

Şirket’in 973.895 TL bedelli lehte icra takibi bulunmaktadır.

**21. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**

b) 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket’in Teminat/Rehin/İpotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ toplamı |  | **5.916.917** |  | **4.673.742** |
| - Verilen teminat mektupları |  | 829.317 |  | 375.542 |
| - Verilen teminat senetleri (\*) |  | 5.087.600 |  | 4.298.200 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı |  | **-** |  | **-** |
| - Verilen teminat mektupları |  | - |  | - |
| 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 |  | **-** |  | **-** |
|  |  |  |  |  |
| İ. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı |  | - |  | - |
| İi. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı |  | - |  | - |
| İii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı |  | - |  | - |
|  |  |  |  |  |
| **Toplam** |  | **5.916.917** |  | **4.673.742** |

Şirket’in vermiş olduğu TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle % 35’dir. (31 Aralık 2010: %23)

(\*) Şirket’in Fortisbank’tan kullandığı günlük vadesiz krediler için verilen 2.000.000 EUR karşılığı 4.887.600 TL tutarında teminat senedi bulunmaktadır. (31.12.2010 – 2.000.000 Euro karşılığı 3.278.400 TL)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Alınan teminat mektupları | 545.000 |  | 679.319 |
| Alınan teminat senetleri | - |  | 164.068 |
|  | **545.000** |  | **843.387** |

**22. TAAHHÜTLER**

Şirket’in taahhütleri yoktur (31.12.2010 – Yoktur).

**23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Kıdem tazminatı karşılığı |  | 143.253 |  | 158.093 |
| **Toplam** |  | **143.253** |  | **158.093** |

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmeti için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 2.731,85 TL ile sınırlandırılmıştır. (31.12.2010 –2.517,01 TL).

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle kıdem tazminatı karşılığı % 4,43 iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2010: %4,66 reel iskonto oranı).

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **01.01- 31.12. 2011** |  | **01.01-31.12. 2010** |
| 1 Ocak itibariyle karşılık |  | 158.093 |  | 110.938 |
| Faiz maliyeti |  | 17.526 |  | 16.031 |
| Hizmet maliyeti/iptali(-) |  | 12.827 |  | 11.791 |
| Ödenen tazminat |  | (96.652) |  | (55.423) |
| Aktüeryal fark |  | 51.459 |  | 74.755 |
| **31 Aralık itibariyle karşılık** |  | **143.253** |  | **158.093** |

**24. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Diğer Dönen Varlıklar** |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Verilen sipariş avansları |  | 413.837 |  | 251.423 |
| Gelecek aylara ait giderler |  | 82.042 |  | 61.498 |
| Devreden KDV |  | 98.989 |  | 23.371 |
| Personele verilen iş avansları |  | 582 |  | - |
| **Toplam** |  | **595.450** |  | **336.292** |

**Diğer Duran Varlıklar**

Diğer duran varlıklar yoktur (31.12.2010 – Yoktur).

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler** |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Alınan sipariş avansları |  | 894.409 |  | 453.914 |
| **Toplam** |  | **894.409** |  | **453.914** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler** |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| GEM Global Yield Fund |  | 506.260 |  | 506.260 |
| **Toplam** |  | **506.260** |  | **506.260** |

**25. ÖZKAYNAKLAR**

**a) Sermaye**

Şirket’in 31 Aralık 2011 itibariyle sermayesi aşağıdaki gibidir.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Ortaklar** |  | **Oranı (%)** |  | **31 Aralık 2011** |  | **Oranı (%)** |  | **31 Aralık 2010** |
| Akman Holding A.Ş. |  | 21,539 |  | 7.754.023 |  | 21,400 |  | 7.704.023 |
| Golden Meyve Suyu ve Gıda Sanayi A.Ş. |  | 2,992 |  | 1.077.065 |  | 5,139 |  | 1.850.049 |
| Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş. |  | 12,669 |  | 4.560.688 |  | 22,676 |  | 8.163.420 |
| Melisa Akman |  | 10,000 |  | 3.600.000 |  | 0,000 |  | - |
| Ali Akman |  | 1,415 |  | 509.284 |  | 1,414 |  | 508.924 |
| Diğer |  | 51,386 |  | 18.498.940 |  | 49,371 |  | 17.773.584 |
| **Toplam** |  | **100** |  | **36.000.000** |  | **100** |  | **36.000.000** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **İmtiyazlı Hisse Senetleri (\*)** |  | **Oranı (%)** |  | **31 Aralık 2011** |  | **Oranı (%)** |  | **31 Aralık 2010** |
| Akman Holding A.Ş. |  | 0,256 |  | 92.200 |  | 0,256 |  | 92.200 |
| Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş. |  | 0,025 |  | 8.992 |  | 0,025 |  | 8.992 |
| Ali Akman |  | 0,094 |  | 33.790 |  | 0,094 |  | 33.785 |
| Diğer |  | 0,000 |  | 18 |  | 0,000 |  | 22 |
| **Toplam** |  | **0,375** |  | **135.000** |  | **0,375** |  | **134.999** |

(\*) İmtiyazlı hisse senetleri imtiyazları, yönetim kurulu üyeleri ile murakıpların seçiminde aday göstermeye yöneliktir.

Şirket’in sermayesini temsil eden payları aşağıdaki gibidir:

|  |  |
| --- | --- |
| A Grubu | 1.444,5 Adet |
| C Grubu | 13.498.555,5 Adet |
| F Grubu | 3.586.500.000,0 Adet |
| **Toplam** | **3.600.000.000,0 Adet** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Sermaye Düzeltmesi Farkları** |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Sermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farkları |  | 96.063 |  | 96.063 |
| **Toplam** |  | **96.063** |  | **96.063** |

**25. ÖZKAYNAKLAR (devamı)**

**b) Hisse Senedi İhraç Primleri**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Hisse senedi ihraç primleri |  | 243.802 |  | 243.802 |
| **Toplam** |  | **243.802** |  | **243.802** |

**c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler. Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20’sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Yasal yedekler |  | 238.579 |  | 238.579 |
| **Toplam** |  | **238.579** |  | **238.579** |

**d) Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Olağanüstü yedekler |  | 107.807 |  | 107.807 |
| Geçmiş yıl zararları |  | (16.452.184) |  | (16.871.965) |
| **Toplam** |  | **(16.344.377)** |  | **(16.764.158)** |

Şirket’in değer artış fonu bulunmamaktadır (31.12.2010 – Yoktur).

Şirketin yabancı para çevrim farkları bulunmamaktadır (31.12.2010 – Yoktur).

**26. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Satış Gelirleri** | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
| Yurtiçi satışlar | 14.774.038 |  | 18.053.159 |
| İhraç kayıtlı satışlar (\*) | 16.438.038 |  | 13.149.442 |
| Diğer gelirler | 606.049 |  | 467.458 |
| **Brüt Satışlar** | **31.818.125** |  | **31.670.059** |
| Satıştan iadeler | (55.370) |  | (55.246) |
| Satış iskontoları | (597.015) |  | (804.684) |
| Diğer indirimler | (31.910) |  | (17.249) |
| Ertelenmiş finansman giderleri | (63.015) |  | (182.460) |
| **Satış İndirimleri** | **(747.310)** |  | **(1.059.639)** |
|  |  |  |  |
| **Net Satışlar** | **31.070.815** |  | **30.610.420** |

Şirket’in satışları meyve konsantreleri, meyve suyu, salça, plastik bidon, pet-damacana su’dan oluşmaktadır.

**26. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-) (devamı)**

(\*) Yurtdışı satışlar, ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. Şirket özellikle Akman Dış Ticaret ve Müt. A.Ş.’ye yurtdışına ihraç edilmesi koşuluyla satış yapmakta ve Akman Dış Tic. Ve Müt. A.Ş.’nin alımını gerçekleştirdiği meyve suyu konsantresi, meyve suyu ve nektarını ihraç etmektedir. Yapılan satışların yurtdışına ihracı gerekliliği nedeniyle bu satışlardan elde edilen gelirler Şirket için yurtdışı satış geliri niteliğindedir. Şirket’in satışını gerçekleştirdiği ürünlerin mülkiyeti tamamıyla Akman Dış Tic. Ve Müt. A.Ş.’ye geçmektedir. Şirket bu satışlardan dolayı Akman Dış Ticaret ve Müt. A.Ş.’den ciro primi geliri ve depolama geliri elde etmektedir.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Satışların Maliyeti** | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
| Satılan mamuller maliyeti | 27.565.821 |  | 25.404.992 |
| Satılan ticari mal maliyeti | 1.052.776 |  | 977.736 |
| Satılan hizmet maliyeti | - |  | 5.850 |
| Diğer satışların maliyeti | 150.285 |  | 203.890 |
| Ertelenmiş finansman gelirleri | (142.108) |  | (110.644) |
| **Toplam** | **28.626.774** |  | **26.481.824** |

1. **PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)** | **01.01.-31.12.2011** |  | **01.01.-31.12.2010** |
| Nakliye ve hammaliye giderleri | 926.089 |  | 407.387 |
| Personel ücret giderleri | 207.526 |  | 214.057 |
| Hizmet bedeli giderleri | 6.538 |  | 6.229 |
| Piyasa araştırma ve tanıtım gideri | 195.474 |  | 116.227 |
| Akaryakıt giderleri | 69.023 |  | 58.595 |
| Taşıt kiralama giderleri | 69.810 |  | 61.685 |
| Depo kiralama giderleri | 49.778 |  | 54.050 |
| Reklam giderleri | 2.371 |  | 254.131 |
| Seyahat ve konaklama giderleri | 8.341 |  | 22.414 |
| Taşıma ve depolama giderleri | 12.585 |  | 78.721 |
| Elektrik, su ve mutfak giderleri | 19.200 |  | 18.459 |
| Sigorta giderleri | 11.630 |  | 8.570 |
| Tamir, bakım, onarım giderleri | 3.103 |  | 18.759 |
| Amortisman giderleri | 13.991 |  | 18.505 |
| Matbaa ve kırtasiye giderleri | 2.054 |  | 6.232 |
| Diğer | 15.775 |  | 31.463 |
| **Toplam** | **1.613.288** |  | **1.375.484** |

1. **PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-) (devamı)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Genel Yönetim Giderleri (-)** | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
| Personel ücret giderleri | 271.560 |  | 251.230 |
| Amortisman giderleri | 70.026 |  | 94.967 |
| Mahkeme giderleri | 17.245 |  | 25.046 |
| Taşıt kiralama giderleri | 291.419 |  | 137.148 |
| Kıdem tazminatı karşılık giderleri | 135.971 |  | 128.702 |
| Müşavirlik ve denetim giderleri | 108.772 |  | 108.039 |
| Komisyon giderleri | 24.506 |  | 22.846 |
| Temsil ağırlama giderleri | 10.474 |  | 35.552 |
| Kira giderleri | 238.845 |  | 167.521 |
| Tescil ve ilan giderleri | 57.332 |  | 42.669 |
| Bakım onarım giderleri | 6.347 |  | 6.598 |
| Vergi resim ve harçlar | 18.476 |  | 67.000 |
| Yardım ve bağışlar | 22.650 |  | 25.719 |
| Seyahat giderleri | 53.035 |  | 37.130 |
| Akaryakıt giderleri | 38.100 |  | 38.288 |
| Haberleşme giderleri | 15.100 |  | 16.093 |
| Kargo ve posta giderleri | 12.008 |  | 15.889 |
| Elektrik, gaz ve su giderleri | 19.463 |  | 19.373 |
| Sigorta giderleri | 12.425 |  | 5.759 |
| Diğer | 49.693 |  | 36.713 |
| **Toplam** | **1.473.447** |  | **1.282.282** |

Araştırma ve geliştirme giderleri yoktur (31.12.2010 – Yoktur).

**28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Niteliklerine göre giderler** | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
| Amortisman giderleri | 316.868 |  | 307.747 |
| Personel ücret giderleri | 1.224.298 |  | 1.018.951 |

**29. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ (-)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Diğer faaliyet gelirleri** | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
| Konusu kalmayan kıdem tazminat karşılıkları | 54.159 |  | 26.125 |
| Konusu kalmayan ticari alacak karşılıkları | 28.410 |  | 15.960 |
| Konusu kalmayan diğer alacak karşılıkları | 12.939 |  | - |
| Önceki dönem gelir ve karları | - |  | 21.186 |
| İhracat teşvik primi gelirleri(\*) | 1.290.799 |  | 28.724 |
| SGK prim indirimi | 44.685 |  | 38.896 |
| Faaliyetle ilgili diğer gelir ve karlar | 19.894 |  | 10.083 |
| Sabit kıymet satış karı | 33.573 |  | 6.967 |
| **Toplam** | **1.484.459** |  | **147.941** |

(\*) Şirket, T.C. Merkez Bankası’ndan ihraç kayıtlı satışlardan %100 ürünlerin ihracı kapsamında Tarımsal Ürünlerde İhracat İadesi Yardımlarına İlişkin Kredi ve Koordinasyon Kurulu Tebliğleri gereği T.C. Merkez Bankası’ndan alınan teşvik gelirleridir.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Diğer faaliyet giderler (-)** | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
| Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri | - |  | 451.749 |
| Şüpheli diğer alacak karşılık giderleri | 13.939 |  | 215.338 |
| Çalışmayan kısım gider ve zararları | 188.255 |  | 181.090 |
| Önceki dönem gider ve zararları(\*) | 601.574 |  | 55.878 |
| Faaliyetle ilgili diğer giderler ve zararlar(\*\*) | 3.073.485 |  | 18.703 |
| **Toplam** | **3.877.253** |  | **922.758** |

(\*) Önceki dönem gider ve zararların 593.984’lik kısmı, 2005 yılına ilişkin Ereğli vergi dairesinin tahakkuk ettirdiği ceza ödemesidir.

(\*\*) Faaliyetle ilgili diğer gider ve zararların 3.064.637 TL’lik kısmı, Selçuk Üniversitesi’ne bağışlanmak üzere yapılan Ereğli Eğitim Fakültesi binasına ilişkin giderleştirilmiş tutardır.

**30. FİNANSAL GELİRLER**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
| Faiz gelirleri | 148 |  | 20.388 |
| Kambiyo karları | 89.730 |  | 76.921 |
| **Toplam** | **89.878** |  | **97.309** |

**31. FİNANSAL GİDERLER (-)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
| Komisyon giderleri | 3 |  | 30.072 |
| Kambiyo zararları | 17.906 |  | 83.756 |
| Finansman giderleri | 18.175 |  | 30.342 |
| **Toplam** | **36.084** |  | **144.170** |

1. **VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

Şirket ertelenen varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde UMS ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %.20’dir (31.12.2010 – % 20).

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Dönem karı vergi yükümlülüğü hareket tablosu** |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| 1 Ocak |  | 99.009 |  | 953 |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı |  | 150.624 |  | 112.661 |
| Ödenen vergiler |  | (149.935) |  | (14.605) |
| **31 Aralık** |  | **99.698** |  | **99.009** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Dönem karı vergi yükümlülüğü:** |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı |  | 150.624 |  | 112.661 |
| Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-) |  | (50.926) |  | (13.652) |
| **Toplam** |  | **99.698** |  | **99.009** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Gelir tablosundaki vergi gelir/(gideri)** | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
| Dönem karı vergi diğer yasal yükümlülük karşılıkları | (150.624) |  | (112.661) |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | (12.342) |  | (116.710) |
| **Toplam** | **(162.966)** |  | **(229.371)** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Ertelenen vergi varlıkları |  | 80.918 |  | 88.296 |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri |  | (26.926) |  | (21.962) |
| **Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net** |  | **53.992** |  | **66.334** |

1. **VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Birikmiş Geçici Farklar** | | |  | **Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)** | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Ertelenen Vergi Varlıkları** | **31.12.2011** |  | **31.12.2010** |  | **31.12.2011** |  | **31.12.2010** |
| Şüpheli alacaklar | 237.739 |  | 242.609 |  | 47.548 |  | 48.522 |
| Maddi/maddi olmayan duran varlık düzeltmesi | 502 |  | - |  | 100 |  | - |
| Ticari alacak reeskontu | 23.099 |  | 40.780 |  | 4.620 |  | 8.156 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 143.253 |  | 158.093 |  | 28.650 |  | 31.618 |
| **Toplam** | **404.593** |  | **441.482** |  | **80.918** |  | **88.296** |
| **Ertelenen Vergi Yükümlülükleri** |  |  |  |  |  |  |  |
| Maddi/maddi olmayan duran varlık düzeltmesi | (39.489) |  | (79.545) |  | (7.899) |  | (15.908) |
| Ticari borç reeskontu | (91.680) |  | (30.268) |  | (18.336) |  | (6.054) |
| Kur farkı düzeltmesi | (3.453) |  | - |  | (691) |  | - |
| **Toplam** | **(134.622)** |  | **(109.813)** |  | **(26.926)** |  | **(21.962)** |
| **Ertelenen vergi aktifi/(pasifi)** | **269.971** |  | **331.669** |  | **53.992** |  | **66.334** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| 1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / yükümlülüğü |  | 66.334 |  | 183.044 |
| Ertelenmiş vergi gideri / (geliri) |  | (12.342) |  | (116.710) |
| Cari dönem ertelenen vergi yükümlülüğü |  | **53.992** |  | **66.334** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Vergi karşılığı mutabakatı:** |  | **01.01.-31.12.2011** |  | **01.01.-31.12.2010** |
| Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar / (zarar) |  | (2.981.694) |  | 649.152 |
| %20 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi |  | - |  | 129.830 |
| *Vergi etkileri:* |  |  |  |  |
| - vergiye tabi olmayan gelirler / (giderler) |  | 6.797 |  | (20.906) |
| - kanunen kabul edilmeyen giderler |  | 156.169 |  | 120.447 |
| **Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri(-)/gideri** |  | **162.966** |  | **229.371** |

**33. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 3.600.000.000 |  | 3.600.000.000 |
| Net dönem karı / (zararı) | (3.144.660) |  | 419.781 |
| Hisse başına kazanç / (kayıp) | (0,00087) |  | 0,00012 |

**34. İLİŞKİLİ TARAFLAR**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **İlişkili Taraflardan Alacaklar** |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Akman Dış Ticaret Müteahhitlik A.Ş. |  | 404.533 |  | 4.147.183 |
| Golden Meyve Suyu ve Gıda San.A.Ş |  | 288.494 |  | 350.656 |
| Akman Holding A.Ş. |  | 1.220 |  | 4.356 |
| Akman Sağlık Hizmetleri A.Ş. |  | 4.737 |  | 6.710 |
| Akman Film Prodüksiyon Reklam A.Ş. |  | 2.399 |  | 4.157 |
| Petroline Dış Ticaret Ltd Şti |  | 1.996 |  | - |
| Ortaklardan alacaklar |  | - |  | 403.093 |
| İlişkili taraf alacak reeskontu (-) |  | (16.101) |  | (36.791) |
| **Toplam** |  | **687.278** |  | **4.879.364** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **İlişkili Taraflara Borçlar** |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Akman Otomotiv Elektronik Sanayi A.Ş. |  | - |  | 27.918 |
| Akman Gayrimenkul İşletme ve Turizm A.Ş. |  | 229 |  | 696 |
| Ali Akman |  | 6.062 |  | - |
| İlişkili taraf borç reeskontu (-) |  | (6) |  | (233) |
| **Toplam** |  | **6.285** |  | **28.381** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar** (1) |  | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
| Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş. |  | 16.677.605 |  | 15.592.923 |
| Golden Meyve ve Gıda San. A.Ş |  | 2.369.506 |  | 1.203.365 |
| Akman Gayrimenkul İşletme ve Turizm A.Ş. |  | 4.492 |  | 6.260 |
| Akman Sağlık Hizmetleri A.Ş. |  | 2.888 |  | 1.945 |
| Akman Otomotiv Elektronik Sanayi A.Ş. |  | 5.030 |  | 1.945 |
| Akman Holding A.Ş. |  | 5.030 |  | 4.774 |
| Akman Film Prodüksiyon Reklam A.Ş. |  | 5.030 |  | 4.774 |
| Petroline Dış Ticaret Ltd Şti |  | 1.500 |  | - |
| **Toplam** |  | **19.071.081** |  | **16.815.986** |

(1) İlişkili taraflara yapılan satışlar; meyve suyu, meyve suyu konsantresi, salça, pulp ve fason mamuller ve gider yansıtmalarından oluşmaktadır.

**34. İLİŞKİLİ TARAFLAR (devamı)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar** (2) |  | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
| Golden Meyve ve Gıda San. A.Ş. (\*) |  | 2.434.741 |  | 3.389.017 |
| Akman Otomotiv Elektronik Sanayi A.Ş. |  | 296.653 |  | 123.694 |
| Akman Dış Ticaret ve Müteahhitlik A.Ş. (\*\*) |  | 200.403 |  | 81.926 |
| Akman Gayrimenkul İşletme ve Turizm A.Ş. |  | 833 |  | 5.057 |
| **Toplam** |  | **2.932.630** |  | **3.599.694** |

(2) İlişkili taraflardan yapılan alışlar; fason mamuller, meyve suyu mamulleri ve makine kirasından oluşmaktadır.

(\*) Şirket Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş.’ye meyve suyu konsantresi, meyve suyu, pulp ve fason mamüller satmaktadır. Ayrıca Ersu Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş.’den depolama gelirleri ve makine kira geliri elde etmektedir

(\*\*) Şirket, Akman Dış Ticaret ve Müt. A.Ş.’ye ihraç kayıtlı satış yapmaktadır. Akman Dış Tic. Ve Müt. A.Ş. Şirket’ten alımını gerçekleştirdiği meyve suyu konsantresi, meyve suyu ve salça’yı ihraç etmektedir. Şirket’in satışını gerçekleştirmiş olduğu ürünlerin mülkiyeti tamamıyla Akman Dış Ticaret ve Müt. A.Ş.’ye geçmektedir. Ayrıca Akman Dış Tic. Ve Müt. A.Ş.’den ciro primi gelirleri, depolama gelirleri elde etmektedir.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **01.01-31.12.2011** |  | **01.01-31.12.2010** |
| Ortaklara sağlanan kısa vadeli faydalar |  |  |  |  |
| -Huzur hakkı |  |  |  |  |
| -Ücretler |  | 30.090 |  | 23.307 |
| İşten ayrılma sonrası faydalar |  |  |  |  |
| **Toplam** |  | **30.090** |  | **23.307** |

Üst düzey yönetici olarak sadece Genel Müdür bulunmaktadır.

**35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket’in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 27 no’ lu dipnotta açıklanan sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket’in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket’in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu’nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu’nun değerlendirmesine sunar.

Şirket’in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

**35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Faiz Oranı Riski:** 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.

**Likidite riski:** 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 nakit benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket’in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31 Aralık 2011** |  | **31 Aralık 2010** |
| Dönen varlıklar |  | 18.722.976 |  | 16.477.175 |
| Kısa vadeli borçlar |  | 5.078.222 |  | 2.583.731 |
| **Dönen varlıklar/ Kısa vadeli borçlar** |  | **3,69** |  | **6,38** |

**Kredi Riski:** Şirket’in kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. Şirket’in finansal araçlardan dolayı maruz kaldığı kredi riskine ilişkin detaylı bilgi aşağıdaki tablolarda verilmiştir.

**35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31.12.2011** | **Alacaklar** | | | | **Bankalardaki Mevduat** | **Diğer** |
| **Ticari Alacaklar** | | **Diğer Alacaklar** | |
| **İlişkili Taraf** | **Diğer Taraf** | **İlişkili Taraf** | **Diğer Taraf** |
|  | | | | | | |
| **Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski** | **687.278** | **691.906** | **-** | **1.587.904** | **14** | **-** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| **A.** Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 687.278 | 691.906 | - | 1.587.904 | 14 | - |
| **B.** Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| **C.** Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri |  | - | - | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| **D.** Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri) | - | 967.945 | - | 216.338 | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | (967.945) | - | (216.338) | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| **E.** Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

**35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri (devamı)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31.12.2010** | **Alacaklar** | | | | **Bankalardaki Mevduat** | **Diğer** |
| **Ticari Alacaklar** | | **Diğer Alacaklar** | |
| **İlişkili Taraf** | **Diğer Taraf** | **İlişkili Taraf** | **Diğer Taraf** |
| **Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski** | **4.879.364** | **579.997** | **-** | **1.137.531** | **61** | **-** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| **A.** Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 4.879.364 | 579.997 | - | 1.137.531 | 61 | - |
| **B.** Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| **C.** Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - |  |  | - | - |
| **D.** Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri) | - | 996.355 | - | 215.338 | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | (996.355) | - | (215.338) | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| **E.** Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |

**35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Likidite riskine ilişkin açıklamalar**

**31.12.2011**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Beklenen Vadeler** | **Defter Değeri** | **Beklenen nakit çıkışlar toplamı** | **0-12 ay arası** | **1-5 yıl arası** |
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | **5.485.067** | **5.576.741** | **5.070.204** | **506.543** |
| Banka kredileri | - | **-** | - | - |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | - | **-** | - | - |
| Ticari borçlar | 3.750.703 | **3.842.377** | 3.842.383 | - |
| Diğer borçlar | 333.695 | **333.695** | 333.412 | 283 |
| Diğer yükümlülükler | 1.400.669 | **1.400.669** | 894.409 | 506.260 |

**31.12.2010**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Beklenen Vadeler** | **Defter Değeri** | **Beklenen nakit çıkışlar toplamı** | **0-12 ay arası** | **1-5 yıl arası** |
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | **2.991.265** | **3.021.300** | **2.514.990** | **283** |
| Banka kredileri | - | - | - | - |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | - | **-** | - | - |
| Ticari borçlar | 1.855.528 | **1.885.563** | 1.885.796 | - |
| Diğer borçlar | 175.563 | **175.563** | 175.280 | 283 |
| Diğer yükümlülükler | 960.174 | **960.174** | 453.914 | 506.260 |

**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

**35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Kur riski (devamı)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU:** | | | | | | | | |
|  | **31.12.2011** | | | | **31.12.2010** | | | |
|  | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Diğer | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Diğer |
| **1.** Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **2a.** Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 113.307 | 59.955 | 23 | 1 | 63 | 29 | 8 | 1 |
| **2b.** Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **3.** Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **4. Dönen Varlıklar (1+2+3)** | **113.307** | **59.955** | **23** | **1** | **63** | **29** | **8** | **1** |
| **5.** Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **6a.** Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **6b.** Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **7.** Diğer (Verilen Sipariş Avansları) | 278.982 | 11.836 | 87.106 | 15.000 | 186.622 | 115.961 | 5.564 | - |
| **8. Duran Varlıklar (5+6+7)** | **278.982** | **11.836** | **87.106** | **15.000** | **186.622** | **115.961** | **5.564** | **-** |
| **9. Toplam Varlıklar (4+8)** | **392.289** | **71.790** | **87.129** | **15.001** | **186.685** | **115.990** | **5.572** | **1** |
| **10.** Ticari Borçlar | 33.914 | 4.635 | 6.660 | 4.428 | 27.322 | - | 9.674 | 4.432 |
| **11**. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **12a.** Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **12b.** Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)** | **33.914** | **4.635** | **6.660** | **4.428** | **27.322** | **-** | **9.674** | **4.432** |
| **14**. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **15.** Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **16 a.** Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **16 b.** Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **18. Toplam Yükümlülükler (13+17)** | **33.914** | **4.635** | **6.660** | **4.428** | **27.322** | **-** | **9.674** | **4.432** |
| **19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)** | **358.375** | **67.155** | **80.469** | **10.573** | **159.363** | **115.990** | **(4.102)** | **(4.431)** |
| **21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)\*** | **79.393** | **55.320** | **(6.637)** | **(4.427)** | **(27.259)** | **29** | **(9.666)** | **(4.431)** |
| **22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **25. İhracat** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **26. İthalat** | - | - | - | - | - | - | - | - |

**35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Kur riski (devamı)**

***Kur riskine duyarlılık***

Aşağıdaki tablo Şirket’in ABD Doları ve Avro kurlarının TL karşısında %10’luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar  ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10’luk kur değişiminin vergi öncesi etkilerini gösterir.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu** | | | | |
| **31.12.2011** | | | | |
|  | **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 | 10.449 | (10.449) | 10.449 | (10.449) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| **3- ABD Doları Net Etki (1+2)** | **10.449** | **(10.449)** | **10.449** | **(10.449)** |
| Avro' nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | (1.622) | 1.622 | (1.622) | 1.622 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| **6- Avro Net Etki (4+5)** | **(1.622)** | **1.622** | **(1.622)** | **1.622** |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | (888) | 888 | (888) | 888 |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| **9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)** | (888) | 888 | (888) | 888 |
| **TOPLAM (3+6+9)** | **7.939** | **(7.939)** | **7.939** | **(7.939)** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **31.12.2010** | | | | |
|  | **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 | (715) | 715 | (715) | 715 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| **3- ABD Doları Net Etki (1+2)** | **(715)** | **715** | **(715)** | **715** |
| Avro' nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | (1.440) | 1.440 | (1.440) | 1.440 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| **6- Avro Net Etki (4+5)** | **(1.440)** | **1.440** | **(1.440)** | **1.440** |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde: | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | (728) | 728 | (728) | 728 |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| **9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)** | (728) | 728 | (728) | 728 |
| **TOPLAM (3+6+9)** | **(2.883)** | **2.883** | **(2.883)** | **2.883** |

**35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Faiz riski**

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | | **31.12.2011** | **31.12.2010** |
| **Sabit faizli finansal araçlar** | | | |
| Finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer finansal varlıklar farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 14 | 61 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - |
| Finansal yükümlülükler | | - | - |
| **Değişken faizli finansal araçlar** | | | |
| Finansal varlıklar | | - | - |
| Finansal yükümlülükler | | - | - |

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

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

**37. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

01.01.2012 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 2.805,04 TL’dir.

**38. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 16 Mart 2011 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi’nin ve düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

**a)** GEM Global Yield Fund Limited ve GEM Investment Advisers, Inc. ile 13.07.2010 tarihinde imzalanan sermaye katılım ve hisse ödüncü sözleşmesi (subscription and share lending agreement) gereği, Akman Holding A.Ş. ye ait olan 5.000.000 adet ERSU Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş hisse senedi 06.08.2010 tarihi itibarıyla GEM Global Yield Fund Limited ve GEM Investment Advisers, Inc. hesaplarına yatırılmıştır.

17.09.2010 tarihi itibarıyle GEM Global Yield Fund ve GEM Investment, Inc tarafından ERSU Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş. hesaplarına yatırılan 506.230 TL ile birlikte Akman Holding A.Ş. nin ödünç verdiği 5.000.000 lot ERSU Meyve ve Gıda Sanayi A.Ş. hisse senedinin; 800.000 lotluk kısmı yatırılan paraya karşılık olarak GEM Global Yield Fund ve GEM Investment, Inc tarafından kendi hesaplarında tutulmuş, 4.200.000 lotluk kısmı ise Akman Holding A.Ş. hesaplarına yatırılmıştır.