

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK-31 ARALIK 2011 ve 2010
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.’nin
1 OCAK – 31 ARALIK 2011 ve 2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Şirket ve Grup”) 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablolarını (konsolide bilançolarını), aynı tarihlerde sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablolarını, konsolide öz sermaye değişim tablolarını ve konsolide nakit akım tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, şirketin 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 konsolide 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 konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz:

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihi finansal tablolarda yer alan stokların ve nakit bakiyesinin fiziki sayımı bağımsız denetçi olarak atanmamızdan sonra yapılmıştır. Dolayısıyla 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle mevcut stok miktar ve bakiyesi ile nakit bakiyesi üzerinden geriye dönük olarak diğer bağımsız denetim teknikleri uygulanmıştır.

İstanbul, 01.03.2012
İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Salim AKGÜL
Sorumlu Ortak Başdenetçi
Yeminli Mali Müşavir

İÇİNDEKİLER

Sayfa No.

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIMLARI TABLOLARI	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	
NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7
NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ	29
NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI.....	29
NOT 5 – FAALİYET BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA	29
NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	29
NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR	30
NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR	30
NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	32
NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	33
NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	33
NOT 13 – STOKLAR	33
NOT 14 – CANLI VARLIKLAR.....	34
NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	34
NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	34
NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	34
NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR	36
NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	38
NOT 20 – ŞEREFİYE	39
NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	39
NOT 22-23 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER, TAAHHÜTLER.....	40
NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	46
NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI	46
NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	47
NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR	47
NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	49
NOT 29 – FAALİYET GİDERLERİ	49
NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	50
NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	51
NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER	52
NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER.....	52
NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	52
NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	52
NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ	55
NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	56
NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	57
NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR	60
NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	66
NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	66

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş 31.12.2011	Geçmiş 31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		9.918.860	6.937.852
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	121.759	108.914
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	5.957.740	5.652.441
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	275.955	161.355
Stoklar	13	2.771.201	862.854
Canlı Varlıklar	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	792.205	152.288
(Ara Toplam)		9.918.860	6.937.852
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		19.060.672	16.787.949
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	-	-
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	2.343.360	376.367
Maddi Duran Varlıklar	18	16.349.962	16.149.026
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	20.192	19.759
Şerefiye	20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	341.710	235.518
Diğer Duran Varlıklar	26	5.448	7.279
TOPLAM VARLIKLAR		28.979.532	23.725.801

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş 31.12.2011	Geçmiş 31.12.2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		16.613.280	10.557.356
Finansal Borçlar	8	2.260.529	1.458.016
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	5.161.691	3.029.864
Ticari Borçlar	10	8.476.867	5.682.660
Diğer Borçlar	11	165.432	156.266
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	33.935	19.707
Borç Karşılıkları	22	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	514.826	210.843
(Ara toplam)		16.613.280	10.557.356
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.112.609	4.028.090
Finansal Borçlar	8	1.934.685	2.685.031
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Borç Karşılıkları	22	132.245	132.245
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	144.706	104.563
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	665.649	650.974
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	235.324	455.277
ÖZKAYNAKLAR		9.253.643	9.140.355
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		9.257.530	9.140.274
Ödenmiş Sermaye	27	6.550.000	4.200.300
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
Değer Artış Fonları	27	9.332.453	9.332.453
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	34.930	34.930
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(4.812.070)	(2.196.689)
Net Dönem Karı/Zararı	36	(1.847.783)	(2.230.720)
Azınlık Payları	27	(3.887)	81
TOPLAM KAYNAKLAR		28.979.532	23.725.801

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**01 OCAK - 31 ARALIK 2011 VE 01 OCAK – 31 ARALIK 2010
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş 01.01.2011- 31.12.2011	Geçmiş 01.01.2010- 31.12.2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	22.090.389	16.454.155
Satışların Maliyeti (-)	28	(18.279.089)	(14.268.978)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/ (Zarar)		3.811.300	2.185.177
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	28	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	28	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar/ (zarar)		-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		3.811.300	2.185.177
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(1.607.778)	(1.447.364)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(999.453)	(905.122)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	114.079	194.233
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(1.237.737)	(1.608.436)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		80.411	(1.581.512)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	-	-
Finansal Gelirler	32	1.292.877	1.005.683
Finansal Giderler (-)	33	(3.250.353)	(1.651.946)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(1.877.065)	(2.227.775)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		25.314	(11.712)
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	35	(66.204)	(56.421)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	35	91.518	44.709
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	36	(1.851.751)	(2.239.487)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)	34	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(1.851.751)	(2.239.487)
Dönem Kar Zararının Dağılımı		(1.851.751)	(2.239.487)
Azınlık Payları	36	(3.968)	(8.767)
Ana Ortaklık Payları	36	(1.847.783)	(2.230.720)
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	36	(0,39)	(2.071,23)

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**01 OCAK - 31 ARALIK 2011 VE 01 OCAK – 31 ARALIK 2010
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş 01.01.2011- 31.12.2011	Geçmiş 01.01.2010- 31.12.2010
DÖNEM KARI/ZARARI	36	(1.851.751)	(2.239.487)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	27	-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	27	-	9.823.633
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	27	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	27	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	27	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	27	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri	35	-	(491.180)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(1.851.751)	9.332.453
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1.851.751)	7.092.966
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(1.851.751)	7.092.966
Azınlık Payları		(3.968)	(8.767)
Ana Ortaklık Payları		(1.847.783)	7.101.733

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**01 OCAK - 31 ARALIK 2011 VE 01 OCAK - 31 ARALIK 2010****HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIMLARI TABLOLARI**

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

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

	Ödenmiş Sermaye	Kısıtlanmış Kar Yedekleri	Değer Artış Fonu	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklık Dışı Pay	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2010	4.200.300	34.930	-	(1.210.261)	(986.428)	8.848	2.047.389
Transferler	-	-	-	(986.428)	986.428	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Artışı	-	-	9.332.453	-	-	-	9.332.453
Net Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	(2.230.720)	-	(2.230.720)
Ana Ortaklık Dışı Kar/(Zarar)	-	-	-	-	-	(8.767)	(8.767)
31 Aralık 2010	4.200.300	34.930	9.332.453	(2.196.689)	(2.230.720)	81	9.140.355

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

01 OCAK - 31 ARALIK 2011 VE 01 OCAK - 31 ARALIK 2010

HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIMLARI TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2011	Geçmiş 31.12.2010
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Net dönem karı / (zararı)	36	(1.851.751)	(2.230.720)
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat			
Amortisman	17,18	690.898	540.010
İtfa ve tükenme payları	19	2.345	2.914
Kıdem tazminatı karşılığı	24	56.777	69.456
Vergi	35	(25.314)	11.712
Ana ortaklık dışı kar/zarar	36	(3.968)	(8.767)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış geliri	31	-	(77.555)
Maddi duran varlık değer düşüklük karşılığı	18	-	183.234
Stok değer düşüklük karşılığı/(iptali)	13	253.965	113.310
Dava Karşılıkları	31	-	4.900
Şüpheli alacaklar karşılığı	30	103.489	24.132
Konusu kalmayan karşılıklar	31	(23.172)	(14.000)
Kanunen kabul edilmeyen karşılık giderleri	31	1.194.109	1.489.909
Reeskont faiz gelirleri/giderleri, net	32,33	228.758	128.461
Kambiyo karı/zararı, net	32,33	939.505	34.571
Sabit kıymet satış karı/zararı, net	31	(1.114)	(14.900)
Diğer nakit çıkışı (girişi) gerektirmeyen giderler (gelirler)/ net		(26.340)	117.457
Varlık ve borçlardaki değişimler öncesi net faaliyet karı		1.538.187	374.124
Varlık ve borçlardaki değişimler			
Ticari alacaklardaki değişim		(305.299)	(2.271.764)
Diğer alacaklardaki değişim		(114.600)	(1.324.240)
Stoklardaki değişim		(1.908.347)	102.405
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(639.917)	92.423
Diğer duran varlıklardaki değişim		1.831	(4.207)
Ticari borçlardaki değişim		2.794.207	1.894.126
Diğer borçlardaki değişim		(9.166)	14.830
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki değişim		84.030	533.469
Ödenen vergiler	26, 35	(33.214)	(36.715)
Ödenen kıdem tazminatları	24	(16.634)	(17.199)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit (A)		1.391.078	(642.748)
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	17,18	(2.930.646)	(291.879)
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(2.778)	(2.445)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit		9.349	103.641
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit (B)		(2.924.075)	(190.683)
Finansal faaliyetler:			
Alınan ve ödenen faiz-net	32,33	(652.441)	(443.421)
Sermaye artışı	27	14.289	
Finansal borçlardaki değişim	8,9	2.183.994	736.772
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit (C)		1.545.842	293.349
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (D=A+B+C)		12.845	(540.080)
İşletme birleşmesinden sağlanan dönem başı nakit (E)		-	-
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi (F)	6	108.914	648.994
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi (D+E+F)	6	121.759	108.914

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 1 – Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

Şirket'in aşağıda belirtilen dönemler içerisinde çalışan ortalama personel sayısı şöyledir;

31 Aralık 2011 : 184 personel

31 Aralık 2010 : 173 personel

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

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

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

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

Şirket'in; 31.12.2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı şöyledir:

Adı/Ünvanı	31.12.2011		31.12.2010	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Yıldırım Ulkat	94,75	6.205.171	92,48	3.884.400
Şeyda Erdevci	5,07	332.058	7,25	304.200
Gül Ulkat	0,06	4.257	0,09	3.900
Gözde Ulkat	0,06	4.257	0,09	3.900
Ömer Kara	0,06	4.257	0,09	3.900
Toplam	100,00	6.550.000 (*)	100,00	4.200.300

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

Şirket'in 31.12.2011 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar (Etkin orana göre)

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

Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

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

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

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

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 31.12.2011 tarihli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

Türkiye'de süregelen yüksek enflasyon dönemi sonucunda, Türk Lirası'nda (TL) artan sayı haneleri ile birlikte, işlemlerin ifade ve kayıt edilmesi sırasında güçlükler ortaya çıkmıştır. 31 Ocak 2004 tarihinde yürürlüğe giren yeni bir yasa ile Yeni Türk Lirası (YTL), Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi olarak belirlenmiş ve 1.000.000 TL, 1 YTL'ye eşitlenmiştir.

4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereğince 1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan para birimlerindeki "Yeni" ibaresi kaldırılarak "Türk Lirası (TL)" ve "Kuruş(Kr)" olarak değişmesi kararlaştırılmıştır. Paranın değer ölçüsünde değişiklik öngörmeyen bu değişim sadece isimde olacaktır. Değişim sonrası 1 Yeni Türk Lirası (YTL)= 1 Türk Lirası "TL"na eşit olacaktır. 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
Döviz Cinsi	31.12.2011	31.12.2010
USD	1,8889	1,5460
EUR	2,4438	2,0491
CHF	2,0062	1,6438
GBP	2,9170	2,3886
SEK	0,2722	0,2262

Netleştirme

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

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı Saniteks Sünger Sanayi Ticaret Turizm A.Ş.'nin (ikisi birlikte "Grup" veya "Şirket" olarak adlandırılmıştır) 31 Aralık 2011 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı ortaklığın finansal tabloları "Tam Konsolidasyon" yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmaktadır.

Bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, UFRS 3'de belirlenen elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

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

Kontrol gücü olmayan paylar (azınlık payları), konsolide finansal durum tablosunda ana ortaklığın sahiplerinin özkaynaklardaki payından ayrı olarak, özkaynaklar içerisinde gösterilir. Bir bağlı ortaklıkla ilgili olarak ana ortaklık dışı paya isabet eden zararın tutarı, bağlı ortaklıktaki azınlık payını aşması durumunda,

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

ana ortaklık dışı pay sahiplerinin zararı karşılamaya yönelik herhangi bir bağlayıcı yükümlülüğün olması ve zararı karşılamak için gerekli ilave yatırımları yapabilme gücünün yeterli olmaması halinde, söz konusu fazla kısım ana ortaklığın bağlı ortaklıktaki payından mahsup edilir. Konsolidasyona tabi ortaklığın daha sonra kara geçmesi halinde, daha önce mahsup edilen tutarlara ulaşıncaya kadar tüm karlar ana ortaklığın payına ilave edilir. Şirket Yönetim kurulu tarafından 23.02.2012 tarih ve 123 sayılı karar ile bağlı ortaklığı Saniteks Sünger Sanayi Ticaret Turizm A.Ş.'nin mali tablolarına yansıyan dönem zararının ortaklık hisse oranı dahilinde karşılanmasına karar verilmiştir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibarıyla farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,
- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

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

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması:

01 Ocak 2011-31 Aralık 2011 tarihleri arasında geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UMS 24 (Revize) "İlişkili Taraf Açıklamaları" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır): Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir. Bu değişiklik Avrupa Birliğinin resmi gazetesinde 20 Temmuz 2010 tarihinde yayınlanmıştır.

UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir); bu değişiklik işletmelerin asgari fonlama koşulları için önceden gönüllü olarak yaptıkları bazı ödemelerin varlık olarak muhasebeleştirilmesine izin verilmemesi sorununu çözmektedir. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Bu değişiklik Avrupa Birliğinin resmi gazetesinde 20 Temmuz 2010 tarihinde yayınlanmıştır.

UFRS 7 "Finansal Araçlar" – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik): Değişiklik, 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir. Bu değişiklik Avrupa Birliğinin resmi gazetesinde 23 Kasım 2011 tarihinde yayınlanmıştır.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

UFRS 1 "UFRS'lerin İlk Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar" (Değişiklik): Değişiklik, 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, UFRS'lerin ilk kez uygulayacak olan finansal tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1'e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu standart henüz Avrupa birliği tarafından onaylanmamıştır. Standardın Şirket finansal durumu ve performansı üzerine etkileri değerlendirilmektedir.

01 Ocak 2010-31 Aralık 2010 tarihleri arasında geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayan yeni standart ve değişiklikler aşağıdaki gibidir;

UFRS 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Kez Uygulanması" – İlk uygulamaya ilişkin ilave istisnalar: Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 2 (Değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler" - nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri: Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"

UMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" - Uygun korumalı enstrümanlar: Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 17, "Gayrinakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması": Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS'deki iyileştirmeler (2008'de yayınlanan): İyileştirmelerin, Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 1 (Değişiklik) – Karşılaştırmalı UFRS 7 notları için sınırlı muafiyet (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir): Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UMS 32 (Değişiklik) "Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması" (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir): UMS 32' de yapılan değişiklik, ihraç edenin fonksiyonel para biriminden farklı bir para cinsinden olan hisselerin muhasebeleştirilmesi için uygulanmaktadır. Değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Bu değişiklik Avrupa Birliğinin resmi gazetesinde 20 Aralık 2009 tarihinde yayınlanmıştır.

UFRYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması" (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir): UFRYK 19 sadece bir finansal yükümlülüğü tamamen ya da kısmen ortadan kaldırmak için sermaye aracı ihraç eden işletmelerin uygulayacağı muhasebeleştirmeyi belirtmektedir. Yorumun, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Bu değişiklik Avrupa Birliğinin resmi gazetesinde 20 Temmuz 2010 tarihinde yayınlanmıştır.

UFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayınlanan): İyileştirmelerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS'lerdeki iyileştirmeler (Mayıs 2010'da yayımlanan):

Mayıs 2010'da IASB, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş olup en erken yürürlük tarihi 1 Temmuz 2010 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu iyileştirme projesi Avrupa Birliği tarafından 19 Şubat 2011 tarihinde onaylanmıştır.

Değiştirilen standartlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 1: İlk uygulama yıllarında muhasebe politikalarında değişiklikler

UFRS 1: Tahmini maliyet olarak yeniden değerlendirme bazı

UFRS 1: Oran düzenlemesine tabi olan operasyonlar için tahmini maliyet kullanımı

UFRS 3: Revize UFRS'nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri

UFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi

UFRS 3: Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemelerle ilgili ödüller

UFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi

UMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi

UMS 27: UMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standartında yapılan iyileştirmeler için geçiş hükümleri

UMS 34: Önemli olaylar ve işlemler

UFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

Şirket, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki oluşturmayacağını düşünmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar ve yorumlar:

UFRS 9 "Finansal Araçlar" – Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama: Yeni standart, 1 Ocak 2015 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. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Standartın Şirket finansal durumu ve performansı üzerine etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar": Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar, UMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardı"nın konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Ayrıca UFRSYK 12 "Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler" Yorumunu da kapsamaktadır. UFRS 10, tüm işletmelere (özel amaçlı işletmeler ve yapısal işletmeler de dahil) uygulanan tek kontrol modelini oluşturmuştur. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olup olmadığı değerlendirilmektedir.

UFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler": Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 11; UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" Standardının ve UMS Yorum 13 "Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları" Yorumunun yerine geçmiştir. UFRS 11 iki tür müşterek düzenleme kabul eder. Bunlar ortak faaliyet ve ortak girişimdir. UFRS 11 ortak kontrolü tanımlamak için UFRS 10'daki kontrol tanımını kullanmaktadır.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olup olmadığı değerlendirilmektedir.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlar”: Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 12; UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” ve UMS 28 “İştiraklerdeki Yatırımlar”da yer alan açıklamaları içermektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olup olmadığı değerlendirilmektedir.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü”: Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 13’ün yayımlanması ile tüm gerçeğe uygun ölçümler için kaynak niteliğinde tek bir rehber oluşturmuştur. UFRS 13 bir işletmenin ne zaman gerçeğe uygun değer kullanacağı ile ilgili bir değişiklik yapmamakla beraber finansal ve finansal olmayan varlıklar ile borçların gerçeğe uygun değerleri üzerinden nasıl ölçüleceğine ilişkin bir rehber niteliğindedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik): Değişiklik, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu standart, UMS 27 (2008)’in bir parçası olup, UFRS 10’un yayınlanması ile konsolidasyon ile ilgili düzenlemeler bu standart içinden çıkartılmış ve bunun sonucunda da yeniden değiştirilmiştir. Bu standartta bireysel finansal tabloların hazırlanmasında; bağlı ortaklıklardaki, iş ortaklıklarındaki ve iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin uyulması gereken muhasebeleştirme ve açıklama hükümlerini belirtilmiştir. Bu Standart bir işletmenin kendi isteği ile ya da yerel mevzuat gereği bireysel finansal tablolar sunması durumunda, bağlı ortaklıklardaki, iş ortaklıklarındaki ve iştiraklerdeki yatırımlarının muhasebeleştirilmesinde uygulanır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik): Değişiklik, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu standart, UMS 28 (2003)’in bir parçası olup, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12’nin yayınlanması ile yeniden değiştirilmiştir. Bu standart; iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesini tanımlamak, iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımların muhasebeleştirilmesi durumunda özkaynak yönteminin uygulanmasına ilişkin hükümlerini ortaya koymaktır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 12 “Gelir Vergileri – Ertelenmiş Vergi”: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik): Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 , (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16’daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" – Diğer kapsamlı gelir tablosunun sunumuna ilişkin açıklamalar (Değişiklik): Değişiklik, 1 Temmuz 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikle diğer kapsamlı gelirden sunulan kalemler daha sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılabilir olup olmamasına göre iki gruba ayrılacaktır. Diğer kapsamlı gelirden sunulan kalemlerin vergi öncesi sunumu durumunda, her bir gruba ilişkin vergi de ayrı olarak gösterilecektir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" (Değişiklik): Değişiklik, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikle koridor yöntemi kaldırılmıştır. Değişimlerin meydana geldiğinde raporlanması hükmü kar veya zararların sunum seçeneklerini de kaldırmaktadır. Hizmet maliyeti ve finansal maliyet kar veya zararda ve yeniden yapılan ölçümler diğer kapsamlı gelirden sunulacaktır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Netleştirilmesi-Açıklamalar" (Değişiklik): Değişiklik, 1 Ocak 2015 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Netleştirilmesi" (Değişiklik): Değişiklik, 1 Ocak 2014 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRYK 20 "Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki hafriyat Maliyetleri": Bu yorum, 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleştirileceği, muhasebeleştirilen varlığın ölçüm ve muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal Yatırımlar

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

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

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

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

Etkin faiz yöntemi, finansal varlık (veya bir finansal varlık grubunun) itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz gelir veya giderlerinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

süresince yapılacak gelecekteki tahmini nakit ödeme ve tahsilatlarını tam olarak ilgili finansal varlık veya borcun net defter değerine indirgeyen orandır.

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

Ticari Alacaklar

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

Ticari alacakların etkin faiz oranlarının bilinmemesi halinde emsal faiz oranı esas alınmaktadır. Emsal faiz oranı, ticari alacağın vadesine bağlı olarak tespit edilerek, efektif faiz oranı hesaplanmakta ve iskonto işleminde efektif faiz oranı kullanılmaktadır.

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

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

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

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

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

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımı, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanmaktadır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

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

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

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

Yeniden değerlendirme modeli; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Yeniden değerlendirmeler, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde düzenli olarak yapılır. Şirket, maddi duran varlıklarda önemli değişimlerin olduğuna ilişkin belirtilerin olması halinde yeniden değerlendirme modelini kullanmakta olup, maddi olmayan duran varlıklar için aktif bir piyasasının olmaması nedeniyle maliyet modelini kullanmaktadır.

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

Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller, 20.06.2011 ve 24.06.2011 tarihlerinde Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından yapılan ekspertiz değerleri kullanılmıştır. Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31.12.2010 değerlerinin hesaplanmasında, varlığın ekspertiz değerine önceki dönemlerin amortisman tutarları eklenmiştir. Böylece her bir varlığın 31.12.2010 tarihindeki defter değeri, ekspertiz değerine eşitlenmiştir.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Arsa ve binaların 31.12.2010 tarihli gerçeğe uygun değerlerinin hesaplanmasında kullanılan bilgiler aşağıdaki gibidir:

Sabit Kıymetler	Giriş Tarihi	Ekpertiz Değerleri
Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, 941 Ada, 10 Parselde yer alan fabrika ve arsa	31.12.2003	13.344.000
İstanbul İli, Esenler İlçesi, 1082 Ada, 14 Parselde yer alan binadaki (23 nolu bağımsız bölüm)	11.02.2009	400.000
İstanbul İli, Bakırköy İlçesi, 1204 Ada, 1 Parselde yer alan mesken (1 nolu bağımsız bölüm)	01.10.2009	375.750
Toplam		14.119.750

Arsa ve binalar ile makine ve teçhizatın gerçeğe uygun değerleri ile ilgili detaylı açıklamalar için ilgili varlıkların muhasebe politikalarına ve Not 17-18'e bakınız.

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

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

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

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

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

Şirket tarafından varlıklarda değer düşüklük testi yapılmış olup, varlıkların "ikinci el piyasa değerleri", ikinci el piyasası olmayan varlıklar için ise "amorti olmuş yenileme maliyetleri" dikkate alınarak net satış

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

fiyatları tespit edilmiştir. Net satış fiyatları varlıkların net defter değerlerine eşit veya daha fazla olduğundan kullanım değerlerinin hesaplanmasına gerek duyulmamış olup, herhangi bir değer düşüklük karşılığı ayrılmamıştır.

Maddi olmayan duran varlıklar, marka ve diğer maddi olmayan kalemleri (bilgisayar yazılımlarını) temsil etmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, gelir tablosunda genel yönetim giderlerine kaydedilmektedir.

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

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

Binalar	<u>Faydalı Ömür (Yıl)</u> 50	<u>Yöntem</u> Doğrusal
Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir maddi duran varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler. Faydalı ömürleri tespit edilemeyen, diğer bir ifade ile sınırsız faydalı ömüre sahip olan yatırım amaçlı gayrimenkuller için ise amortisman ayrılmamaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin arsa ve bina payı ayrımında ekpertiz tarafından tespit edilen oranlar kullanılmıştır.		

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

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

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

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

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

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

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

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

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

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisselerinin, kurucu senetlerinin, intifa senetlerinin ve rüçhan haklarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir. Bundan dolayı bu varlıklara ilişkin oluşan farkların %25'i geçici fark olarak dikkate alınmıştır.

Şerefiye

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

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

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

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

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

Kiralamalar

Finansal Kiralama:

Şirkete kiralandan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibariyle doğrudan

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel Kiralama:

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

İşten ayrılma sonrasında fayda yükümlülüklerini (kıdem tazminatı karşılıklarını) iskonto etmek için kullanılacak oran, bilanço tarihindeki yüksek kaliteli kurumsal senetlere ilişkin piyasa getirilerine bakılarak belirlenir. Bu gibi senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço tarihindeki) piyasa getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır. (Not 24)

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

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

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

Karşılık ayrılmasında üç yöntemden biri kullanılmaktadır. Bu yöntemlerden ilki, paranın zaman değerinin önemli olması durumunda uygulanmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Paranın zaman değerinin önemli olduğu karşılıklarda, tahmini nakit akışlarını belirlemede hiçbir risk ve belirsizlik olmadığı varsayılarak, tahmin edilen nakit akışıyla aynı vadedeki devlet

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

tahvillerine dayandırılan risksiz iskonto oranı kullanılarak indirgenmektedir. İkinci yöntem ise, beklenen değer yöntemidir. Bu yöntem, karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda kullanılmakta olup, yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir. Üçüncü yöntem ise, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması halinde gerçekleşmesi en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılığın finansal tablolara yansıtılmasıdır.

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

Hasılat

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

Mal Satışı:

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

Hizmet Satışı:

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

Faiz:

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

Temettü:

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

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

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

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

Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri/Giderleri

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

Borçlanma Maliyetleri

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

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

Hisse Başına Kazanç

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

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

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

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

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

Finansal Varlıklar;

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

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

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

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

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

Finansal Yükümlülükler;

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

Ticari borçlar, itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. UMS 1 gereği olarak, ticari borçlar, işletmenin normal faaliyet dönemi içinde kullanılan işletme sermayesinin bir parçası olması nedeniyle, bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir sürede ödenecek olsalar bile kısa vadeli olarak sınıflandırılmaktadırlar.

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

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

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

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31.12.2011 ve 2011 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihi itibarıyla değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

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

31.12.2010	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	108.914	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	5.652.441	-	-
Diğer alacaklar	-	-	161.355	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	7.172.911
Ticari borçlar	-	-	-	-	5.682.660
Diğer borçlar	-	-	-	-	156.266

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

Finansal Risk YönetimiTahsilat Riski

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

Kur Riski

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

Likidite Riski

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

Devlet Teşvikleri ve Yardımları

Tüm devlet teşvikleri, aşağıdaki şartların gerçekleşeceğine dair makul bir güvence oluşmadan finansal tablolara yansıtılmamaktadır. Bu şartlar teşviğin; a) elde edilmesi için gerekli koşulların işletme tarafından yerine getirilmesi; ve b) teşviğin işletme tarafından elde edilmesidir. Devlet teşviği, işletmenin teşviğin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşviğin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmamaktadır.

Şirket tarafından alınan teşvikler, gelire ilişkin teşvik kapsamında olup, Diğer Faaliyetlerden Gelirler'de raporlanmıştır. Bu teşviklerin yanında, KOSGEB'den faizsiz kredi alınmış olup, bu kredinin faydası, devlet teşviği olarak kabul edilmektedir. Söz konusu kredi "UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm" Standardı uyarınca raporlanmaktadır (Not 21).

İlişkili Taraflar

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

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

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

İlişkili Şirket Ünvanları

- 1) Sanicar Turizm Sanayi Ticaret Ltd. Şti.

Gerçek Kişiler (Ortaklar)

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**Nakit Akım Tablosu**

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

Şirketin nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir: (Bkz. Not 6)

	31.12.2011	31.12.2010
Kasa	34.474	15.684
Banka	87.285	91.830
Diğer hazır değerler	-	1.400
Toplam	121.759	108.914

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

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

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

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

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

Not 2/D	Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
Not 35/B	Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
Not 22-23	Dava karşılıkları
Not 24	Kıdem tazminatı karşılığı

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 2/D	Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılığı
Not 10 ve 39/E	Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı
Not 13 ve 39/D	Stoklar değer düşüklüğü karşılığı

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

- Değer düşüklüğüne dair bir gösterge olması durumunda, Şirket, şerefiye ve maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığını geri kazanılabilir tutarı hesaplayarak belirlemektedir. Bu amaçla ekspertiz raporu olmayan maddi duran varlıklarda net satış fiyatı (satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerler) hesaplanmış ve bu değerler, varlıkların defter değerinden yüksek olduğundan kullanım değeri hesaplamasına gerek duyulmamıştır.
- Ertelenmiş vergi, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifli taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla taşınan vergi zararlarını tekrar gözden geçirmiştir.
- Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Not 10 ve 39), dava karşılıklarının hesaplanması (Not 22-23) ve kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması (Not 24) sırasında da yönetim tarafından bazı varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

Not 3 – İşletme Birleşmeleri

31.12.2011: Yoktur.
31.12.2010: Yoktur.

Not 4 – İş Ortaklıkları

31.12.2011: Yoktur.
31.12.2010: Yoktur.

Not 5 – Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

31.12.2011: Yoktur.
31.12.2010: Yoktur.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 6 - Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2011	31.12.2010
Kasa	34.474	15.684
- Türk lirası	7.705	13.983
- Yabancı para	26.769	1.701
Banka	87.285	91.830
- Vadesiz mevduatlar	87.285	91.830
- Türk lirası	23.856	87.216
- Yabancı para	63.429	4.614
- Vadeli mevduatlar	-	-
- Blokesiz vadeli mevduat	-	-
Diğer Hazır Değerler	-	1.400
Toplam	121.759	108.914

Not 7 - Finansal Yatırımlar**Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

31.12.2011: Yoktur.

31.12.2010: Yoktur.

Not 8 - Finansal Borçlar

	31.12.2011	31.12.2010
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	2.260.529	1.458.016
Banka kredileri	2.254.761	1.457.985
Finansal kiralama işlemleri	5.768	31
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	1.934.685	2.685.031
Banka kredileri	1.934.255	2.685.031
Finansal kiralama işlemleri	430	-

a) Banka Kredileri

31.12.2011	Para Birimi	Uygulanan Minimum	Faiz Oranı Maksimum	Vade	TL Cinsinden Tutarı
	TL	%7.5	%16	3 aya kadar	66.739
Kısa vadeli krediler	USD	%5.75	%LBR+7,25	3 aya kadar	739.814
	TL	%7.5	%16	3 ile 12 ay arası	210.542
	USD	%5.75	%LBR+7,25	3 ile 12 ay arası	1.237.666
Toplam Kısa Vadeli Krediler					2.254.761
Uzun vadeli krediler	TL	%7.5	%16	1-5 yıl arası	28.768
	USD	%5.75	%LBR+7.25	1-5 yıl arası	1.905.487
Toplam Uzun Vadeli Krediler					1.934.255

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31.12.2010	Para Birimi	Uygulanan Minimum	Faiz Oranı Maksimum	Vade	TL Cinsinden Tutarı
Kısa vadeli krediler	TL	%7.5	%16	3 aya kadar	51.693
	USD	%5.75	%LBR+7,25	3 aya kadar	539.992
	TL	%7.5	%15,84	3 ile 12 ay arası	142.603
	USD	%5.75	%LBR+7,25	3 ile 12 ay arası	723.697
Toplam Kısa Vadeli Krediler					1.457.985
Uzun vadeli krediler	TL	%7.5	%16	1-5 yıl arası	24.805
	USD	%5.75	%LBR+7.25	1-5 yıl arası	2.660.226
Toplam Uzun Vadeli Krediler					2.685.031

Banka kredilerinin itfa edilmiş değerleri ile sözleşme değerleri Not 39-F’de sunulmuştur.
31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2011	31.12.2010
3 aya kadar	806.553	591.685
3 ile 12 ay arası	1.448.208	866.300
1-5 yıl arası	1.934.255	2.685.031
Toplam	4.189.016	4.143.016

b) Finansal Kiralama İşlemleri

			31.12.2011	31.12.2010
	Para Birimi	Vade	TL Cinsinden Tutarı	TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	3 aya kadar	5.768	-
	USD	3 aya kadar	-	31
	TL	3 ile 12 ay arası	-	-
	USD	3 ile 12 ay arası	-	-
Toplam Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları			5.768	31
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	1 ile 5 yıl arası	430	-
	USD	1 ile 5 yıl arası	-	-
Toplam Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları			430	-

Finansal kiralama borçlarının 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2011	31.12.2010
2011	-	30
2012	-	-
2013	-	-
2014	-	-
2015	430	-
Toplam	430	30

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 9 - Diğer Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla itfa edilmemiş banka kredileri aşağıda sunulmuştur.

	31.12.2011	31.12.2010
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	5.161.691	3.029.864
İtfa Edilmemiş Banka Kredileri	5.161.691	3.029.864
- Türk Lirası	2.455.652	1.784.803
- Yabancı Para	2.706.039	1.245.061
Uzun Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-
İtfa Edilmemiş Banka Kredileri	-	-
- Türk Lirası	-	-
- Yabancı Para	-	-
Toplam	5.161.691	3.029.864

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

Not 10 - Ticari Alacak ve Borçlar

	31.12.2011	31.12.2010
Alıcılar	4.929.942	4.278.141
Vadeli çekler ve alacak senetleri	1.137.856	1.472.422
Şüpheli ticari alacaklar	685.199	549.033
-Eksi: Ticari alacaklar reeskontu ⁽¹⁾	(143.719)	(98.122)
-Eksi: Şüpheli alacak karşılığı ⁽²⁾	(651.538)	(549.033)
Toplam	5.957.740	5.652.441

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

	31.12.2011	31.12.2010
1 Ocak itibarıyla bakiye	(98.122)	(49.292)
Reeskont faiz geliri/(gideri)	(45.597)	(48.830)
Dönem sonu itibarıyla bakiye	(143.719)	(98.122)

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

	31.12.2011	31.12.2010
1 Ocak itibarıyla bakiye	(549.033)	(538.901)
Cari dönem karşılığı tutarı	(102.505)	(24.132)
Cari dönem konusu kalmayan karşılıklar	-	14.000
Dönem sonu itibarıyla bakiye	(651.538)	(549.033)

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

31.12.2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların (net) vade analizi Not 39-F'de sunulmuştur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	31.12.2011	31.12.2010
Satıcılar brüt tutarı	3.967.874	2.681.257
Vadeli çekler ve borç senetleri brüt tutarı	4.755.530	3.112.400
-Eksi: Ticari borçlar reeskontu ⁽³⁾	(246.537)	(110.997)
Toplam	8.476.867	5.682.660

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

	31.12.2011	31.12.2010
1 Ocak itibariyle bakiye	110.997	61.716
Stoklara ilişkin ertelenen gelir/gider	150.906	28.205
Reeskont faiz gelir/(gideri)	(15.366)	21.076
Dönem sonu itibariyle bakiye	246.537	110.997

Not 11– Diğer Alacak ve Borçlar

	31.12.2011	31.12.2010
Ortaklardan alacaklar	139.420	-
Vergi Dairesinden Alacaklar	111.796	134.406
Verilen depozito ve teminatlar	24.739	26.949
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	275.955	161.355

	31.12.2011	31.12.2010
Personele borçlar	165.432	156.266
- Kilit personele borçlar (*)	4.916	4.080
- Diğer personele borçlar	160.516	152.186
Diğer Borçlar	165.432	156.266

(*) Not 37’de açıklanmıştır.

Not 12 – Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar

31.12.2011: Yoktur.

31.12.2010: Yoktur.

Not 13 – Stoklar

	31.12.2011	31.12.2010
İlk madde ve malzeme	1.895.884	671.047
Yarı mamüller - üretim	908.896	98.624
Mamüller	446.108	296.639
Emtia	33.360	2.789
Diğer stoklar	98.088	28.224
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(460.229)	(206.264)
Stok vade farkı (-)	(150.906)	(28.205)
Toplam	2.771.201	862.854

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

	31.12.2010	31.12.2010
Dönem başı itibariyle bakiye	(206.264)	(92.954)
Değer düşüklüğü karşı lı ğı (-) / konusu kalmayan karşı lı k	(253.965)	(113.310)
Dönem sonu itibariyle bakiye	(460.229)	(206.264)

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

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

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

Not 14 – Canlı Varlıklar

31.12.2011: Yoktur.

31.12.2010: Yoktur.

Not 15 - Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar

31.12.2011: Yoktur.

31.12.2010: Yoktur.

Not 16 - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

31.12.2011: Yoktur.

31.12.2010: Yoktur.

Not 17 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**01 Ocak-31 Aralık 2011**

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

01 Ocak-31 Aralık 2010

	01.01.2010	Girişler	Değer Artışı	Çıkışlar	31.12.2010
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller					
Arazi ve arsalar	252.469	-	63.749	-	316.218
Binalar	47.531	-	14.160	-	61.691
Toplam	300.000	-	77.909	-	377.909
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Binalar	(238)	(950)	(354)		(1.542)
Toplam	(238)	(950)	(354)	-	(1.542)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	299.762		77.555		376.367

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

(net)

Şirketin finansal kiralama yoluyla aldığı yatırım amaçlı gayrimenkulleri yoktur.

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

Şirketin hali hazırda kullandığı halde tamamen amorti olmuş yatırım amaçlı gayrimenkulü yoktur.

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

Yatırım amaçlı gayrimenkul olan arsa, arazi ve binalara ilişkin değer artış ve azalışlarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir: (Brüt değer yöntemine göre)

31.12.2010

Gerçeğe uygun değerler (a)	376.367
- Yeniden değerlendirilmiş maliyet değeri	377.909
- Yeniden değerlendirilmiş birikmiş amortisman (-)	(1.542)
Defter değerleri (b)	298.812
- Maliyet değeri	300.000
- Birikmiş amortisman (-)	(1.188)
Değer artışları (a-b)	77.555

Arsa, arazi ve binalar için, Şirket, ekspertiz vasıtasıyla değerlendirme yaptırmış ve ekspertiz raporlarına bağlı olarak değer düşüklükleri ve yeniden değerlendirme artışları hesaplanmıştır (Gerçeğe uygun değer yöntemi).

01.01-31.12.2010 dönemleri içinde kar veya zararda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararları bulunmamaktadır. 2010 yılında yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerinin defter değerinden büyük olması nedeniyle ortaya çıkan 77.555 TL değer artışı, diğer faaliyetlerden gelirler kaleminde raporlanmıştır (Bkz. Not 31).

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; bağımsız ve uzman bir kuruluş (ekspert) tarafından belirlenmiştir. Değerleme işlemi ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Sabit Kıymetler (*)	Giriş Tarihi	Ekspertiz Değerleri	Değerleme Yapan Şirket	Değerleme Tarihi	Değerlemede Kullanılan Yöntemler
23 Nolu Bağımsız Bölüm	01.10.2009	375.750 TL	Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş.	24.06.2011	Piyasa Yöntemi Piyasa/Maliyet Yöntemi Gelir Kapitalizasyon Yöntemi

(*)İstanbul İli, Bakırköy İlçesi, 1908 Ada, 1 Parselde yer alan binadaki bağımsız bölümdür.

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

Not 18 - Maddi Duran Varlıklar**01 Ocak-31 Aralık 2011**

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

Şirketin finansal kiralama yoluyla aldığı maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

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

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

01 Ocak-31 Aralık 2010

	01.01.2010	Girişler	Değer Artışı	Değer Düşüklüğü	Çıkışlar	31.12.2010
Maliyet						
Arazi ve arsalar	2.086.335	-	3.996.186	(134.911)	-	5.947.610
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	76.516	7.339	-	-	-	83.855
Binalar	2.425.423	10.750	6.789.258	(50.249)	-	9.175.182
Tesis, makine ve cihazlar	6.336.286	135.647	-	-	-	6.471.933
Taşıtlar	885.084	66.251	-	-	(160.977)	790.358
Demirbaşlar	646.554	11.518	-	-	-	658.072
Diğer maddi duran varlıklar	101.004	-	-	-	-	101.004
Yapılmakta olan yatırımlar	-	60.374	-	-	-	60.374
Toplam	12.557.202	291.879	10.785.444	(185.160)	(160.977)	23.288.388
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(24.240)	(11.817)	-	-	-	(36.057)
Binalar	(277.584)	(49.572)	(961.811)	1.926	-	(1.287.041)
Tesis, makine ve cihazlar	(4.292.667)	(345.786)	-	-	-	(4.638.453)
Taşıtlar	(523.087)	(99.319)	-	-	72.235	(550.171)
Demirbaşlar	(558.921)	(30.826)	-	-	-	(589.747)
Diğer maddi duran varlıklar	(36.153)	(1.740)	-	-	-	(37.893)
Toplam	(5.712.652)	(539.060)	(961.811)	1.926	72.235	(7.139.362)
Maddi Duran Varlıklar (net)	6.844.550		9.823.633	(183.234)		16.149.026

Şirketin finansal kiralama yoluyla aldığı maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2010	Girişler	Çıkışlar	Yeni İktisaplar	31.12.2010
Maliyet					
Tesis, makine ve cihazlar	1.124.760	-	-	-	1.124.760
Toplam	1.124.760	-	-	-	1.124.760
Tesis, makine ve cihazlar	(486.803)	(113.493)	-	-	(600.296)
Toplam	(486.803)	(113.493)	-	-	(600.296)
Maddi Duran Varlıklar (net)	637.957				524.464

Şirketin maddi duran varlıkları üzerindeki rehin, kısıtlama veya ipoteklerin toplam tutarı 4.550.000 USD'dir.

Şirketin maddi duran varlıkları ile ilgili sigorta bedeli 9.231.250 TL (31.12.2010: 12.725.369 TL)

Şirketin hali hazırda kullandığı halde tamamen amorti olmuş maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2010
Tesis, makine ve cihazlar	3.406.230	3.395.196
Taşıtlar	380.559	280.009
Demirbaşlar	500.047	477.089
Özel maliyetler	11.758	11.758
Toplam	4.298.594	4.164.052

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

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

Gerçeğe uygun değeri üzerinden önceki dönemler için yeniden değerlemeye tabi tutulan arsa, arazi ve bina ile ilgili değer artış fonu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010
Gerçeğe uygun değerler (a)	13.434.514
- Yeniden değerlendirilmiş maliyet değeri	14.716.816
- Yeniden değerlendirilmiş birikmiş amortisman (-)	(1.282.302)
Defter değerleri (b)	3.610.881
- Maliyet değeri	3.931.371
- Birikmiş amortisman (-)	(320.490)
Değer artış fonu (a-b)	9.823.633

Gerçeğe uygun değeri üzerinden önceki dönemler için yeniden değerlemeye tabi tutulan arsa, arazi ve bina ile ilgili değer düşüklüğü zararı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010
Gerçeğe uygun değerler (a)	401.236
- Yeniden değerlendirilmiş maliyet değeri	405.976
- Yeniden değerlendirilmiş birikmiş amortisman (-)	(4.740)
Defter değerleri (b)	584.470
- Maliyet değeri	591.136
- Birikmiş amortisman (-)	(6.666)
Değer düşüklük zararı (a-b)	(183.234)

Not 19 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar**01 Ocak-31 Aralık 2011**

	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2011
Maliyet					
Bilgisayar yazılımları	75.155	2.778	-	-	77.933
Toplam	75.155	2.778	-	-	77.933
	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2011
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Bilgisayar yazılımları	(55.396)	(2.345)	-	-	(57.741)
Toplam	(55.396)	(2.345)	-	-	(57.741)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	19.759				20.192

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

01 Ocak-31 Aralık 2010

	01.01.2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2010
Maliyet					
Bilgisayar yazılımları	72.710	2.445	-	-	75.155
Toplam	72.710	2.445	-	-	75.155
	01.01.2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2010
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Bilgisayar yazılımları	(52.482)	(2.914)	-	-	(55.396)
Toplam	(52.482)	(2.914)	-	-	(55.396)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	20.228				19.759

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

	31.12.2011	31.12.2010
Bilgisayar programları	41.392	41.392
Toplam	41.392	41.392

Şirketin maddi olmayan duran varlıkları üzerindeki rehin, kısıtlama veya ipotekler;

31.12.2011: Yoktur.

31.12.2010: Yoktur.

Not 20 – Şerefiye**Cari Dönem**

Yoktur.

Önceki Dönem

Yoktur.

Not 21 – Devlet Teşvik ve Yardımları**Cari Dönem**

Yoktur.

Önceki Dönem

Şirket'in, Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeleri Geliştirme ve Destekleme İdaresi Başkanlığı (KOSGEB)'nden alınan kredilerin anapara ve faiz detayları aşağıdaki gibidir;

KOSGEB Kredileri			
Tutar	Kullanım Tarihi	Faiz Tutarı	KOSGEB tarafından karşılanan kısmı
100.000 USD	15.10.2009	14.284 USD	14.284 USD
100.000 TL	31.03.2009	3.544 TL	1.181 TL
25.000 TL	30.12.2009	2.448 TL	1.836 TL

Not 22-23 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler**a) Şirket tarafından verilen teminat, ipotek ve rehinler:**

Şirketin teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

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

	31.12.2010		
	USD	TL	Toplam (TL Cinsinden)
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (TL Cinsinden)			
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b ve d maddeleri)	4.550.000	104.420	7.138.720
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b,d ve e maddeleri)	-	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	4.550.000	104.420	7.138.720
Şirketin Özkaynak Toplamı (Not 27)			9.140.355
Şirketin vermiş olduğu Diğer TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı			% 0

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

b) Şirket'in aktif değerleri üzerindeki mevcut bulunan ipotekler:

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

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

Cari Dönem

Yoktur.

Önceki Dönem

Kimden Alındığı	İl	İpotek Tarihi	İpotek Tutarı	Derece
Alper Akmenar	İstanbul	01.12.2010	400.000 TL	1
Toplam TL			400.000 TL	

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

Taahhüt Cinsi	Başlangıç Tarihi	Taahhüdün Sona Erme Tarihi	Taahhüdün Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Para Birimi	TL Cinsinden Tutarlar
Teminat Mektubu	08.02.2006	Süresiz	Elektrik ve Doğalgaz	ÇERKEZKÖY ORG. SAN. BÖLGESİ	TL	30.000 TL
Teminat Mektubu	08.11.2006	Süresiz	İhale	TÜRKİYE VAGON SAN. A.Ş.	TL	1.534 TL
Teminat Mektubu	16.01.2007	Süresiz	İhale	TÜRKİYE VAGON SAN. A.Ş.	TL	789 TL
Teminat Mektubu	14.03.2007	Süresiz	İhale	TÜRKİYE VAGON SAN. A.Ş.	TL	665 TL
Teminat Mektubu	25.06.2009	Süresiz	Mahkeme	ÇERKEZKÖY 1. ASLİYE HUKUK	TL	21.000 TL
Teminat Mektubu	03.06.2010	Süresiz	Elektrik	KESTEL ORG. SAN. BÖLGESİ	TL	10.000 TL
Teminat Mektubu	18.02.2011	Süresiz	Mahkeme	ÇERKEZKÖY 1. ASLİYE HUKUK	TL	63.000 TL
Teminat Mektubu	25.05.2011	Süresiz	Elektrik	ÇERKEZKÖY ORG. SAN. BÖLGESİ	TL	22.500 TL
Toplam TL						149.488 TL

e) Şirket'in ortakları ve/veya diğer ilişkili şirketler lehine verdiği garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükler: Yoktur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

f) Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla davalarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2010
Dava karşılıkları	-	-
Borç Karşılıkları (Kısa Vadeli)	-	-
Dava karşılıkları	132.245	132.245
Borç Karşılıkları (Uzun Vadeli)	132.245	132.245

Şirketin 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla aleyhteki davalarına ayrılan karşılıklarla ilgili hareket bilgisi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2010
Dönem başı bakiyesi	132.245	127.345
Ödemeler	-	-
Karşılık gideri	-	4.900
Dönem sonu bakiyesi	132.245	132.245

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla devam eden davalara ilişkin ayrıntılı bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**

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

Grup Aleyhine Açılan Davalar							
Sıra No.	Dosya No	Mahkeme Adı	Tutar	Davanın Türü	Davanın İçeriği Hakkında Açıklama	Davanın Kazanılma/ Kaybedilme Olasılığı (Avukat Görüşü)	Davanın Tahmini Bitiş Tarihi (Yıl)
1	2008/ 189	Çerkezköy 1. Asliye Hukuk	21.000 TL	İş davası	İş akdinin feshine dayalı tazminat davası	Kaybetme riski yüksek	2013
2	2010/ 203	Çerkezköy 1. Asliye Hukuk	2.500 TL	Rücu	SSK tarafından açılan devlet alacağı	Kaybetme riski yüksek	2012
3	2009/ 366	Çerkezköy 1. Asliye Hukuk	61.500 TL	İş kazası davası	Çalışanın karıştığı kazadan kaynaklanan kusursuz sorumluluk tazminat davası	Kaybetme riski yüksek	2013
4	2009/ 45	Çorlu 1. Asliye Hukuk	6.274 AVRO	Alacak davası	İtirazın iptali	Kaybetme riski yüksek	2012
5	2009/ 246	Bakırköy 8. İş Mahkemesi	-	İş davası	Ücret tespit davası	Kaybetme riski yüksek	2012
6	2009/ 247	Bakırköy 8. İş Mahkemesi	-	İş davası	Ücret tespit davası	Kaybetme riski yüksek	2012
7	2009/ 245	Bakırköy 8. İş Mahkemesi	-	İş davası	Ücret tespit davası	Kaybetme riski yüksek	2012
8	2008/ 384	Bakırköy 12. İş Mahkemesi	5.000 TL	İş davası	Kıdem tazminatı davası	Kısmi kaybetme riski var	2013
9	2008/ 385	Bakırköy 12. İş Mahkemesi	5.000 TL	İş davası	Kıdem tazminatı davası	Kısmi kaybetme riski var	2013
10	2008/ 386	Bakırköy 12. İş Mahkemesi	5.000 TL	İş davası	Kıdem tazminatı davası	Kısmi kaybetme riski var	2013
11	2009/ 401	Çerkezköy 1. Asliye Hukuk	5.000 TL	İş davası	İş akdinin feshine dayalı tazminat davası	Kaybetme riski yüksek	2013
12	2011/ 474	Çerkezköy 1. Asliye Hukuk	-	İş davası	İş akdinin feshine dayalı tazminat davası	Kaybetme riski yüksek	2012
13	2011/ 659	Çerkezköy 1. Asliye Hukuk	-	İş davası	İş akdinin feshine dayalı tazminat davası	Kaybetme riski yüksek	2013

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**

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

Grup Aleyhine Açılan Davalar (devamı)							
Sıra No.	Dosya No	Mahkeme Adı	Tutar	Davanın Türü	Davanın İçeriği Hakkında Açıklama	Davanın Kazanılma/ Kaybedilme Olasılığı (Avukat Görüşü)	Davanın Tahmini Bitiş Tarihi (Yıl)
14	2011/ 239	Çerkezköy 1. Asliye Hukuk	-	İş davası	İş akdinin feshine dayalı tazminat davası	Kaybetme riski yüksek	2012
Toplam (TL)			105.000 TL				
Toplam (AVRO)			6.274 AVRO				

Grup Aleyhine Açılan İcra Takipleri							
Sıra No.	Dosya No	Mahkeme Adı	Tutar	Davanın Türü	Davanın İçeriği Hakkında Açıklama	Davanın Kazanılma/ Kaybedilme Olasılığı (Avukat Görüşü)	Davanın Tahmini Bitiş Tarihi (Yıl)
1	2009/ 2587	Çerkezköy İcra Müdürlüğü	21.000 TL	Alacak davası	İlamlı takip	Kaybetme riski yüksek	2012
2	2011/ 620	Çerkezköy İcra Müdürlüğü	61.500 TL	Alacak davası	İlamlı takip	Kaybetme riski yüksek	2012
3	2008/ 7524	Çorlu 2. İcra Müdürlüğü	11.291 TL	Alacak davası	İlamsız takip	Kaybetme riski düşük	2012
4	2010/ 4686	Bakırköy 2. İcra Müdürlüğü	2.400 TL	Alacak davası	İlamlı takip	Kaybetme riski yüksek	2012
Toplam			96.191 TL				

Grup Lehine Açılan Davalar						
Sıra No.	Dosya No	Mahkeme Adı	Tutar	Davanın Türü	Davanın İçeriği Hakkında Açıklama	Davanın Tahmini Bitiş Tarihi (Yıl)
1	2008/ 4	Bakırköy 7. İş Mahkemesi	23.480 TL	İş davası	Cezai şart	2012
2	2008/ 601	Bakırköy 10. İş Mahkemesi	34.120 TL	İş davası	Cezai şart	2012
3	2008/ 12	Bakırköy 12. İş Mahkemesi	23.480 TL	İş davası	Cezai şart	2012

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**

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

Grup Lehine Açılan Davalar (devamı)						
Sıra No.	Dosya No	Mahkeme Adı	Tutar	Davanın Türü	Davanın İçeriği Hakkında Açıklama	Davanın Tahmini Bitiş Tarihi (Yıl)
4	2007/ 201	Bakırköy 1. Asliye Ticaret	20.000 TL	Haksız rekabet	Haksız rekabet davası	2012
		Toplam	101.080 TL			

Grup Lehine Açılan İcra Takipleri						
Sıra No.	Dosya No	Mahkeme Adı	Tutar	Davanın Türü	Davanın İçeriği Hakkında Açıklama	Davanın Tahmini Bitiş Tarihi (Yıl)
1	2009/ 7366	Küçükçekmece 1. İcra Müd.	74.000 TL	Alacak davası	Çek davası	2012
2		Bakırköy 12. İcra Müdürlüğü	18.750 TL	Alacak davası	Çek davası	2012
3	2011/7536	Bakırköy 9. İcra Müdürlüğü	8.670 TL	Alacak davası	Çek davası	2012
4	2011/4275	Bakırköy 10. İcra Müdürlüğü	25.000 TL	Alacak davası	Çek davası	2012
5	2011/7534	Bakırköy 9. İcra Müdürlüğü	882 TL	Alacak davası	Fatura	2012
6	2011/7535	Bakırköy 9. İcra Müdürlüğü	956 TL	Alacak davası	Fatura	2012
7	2011/7532	Bakırköy 9. İcra Müdürlüğü	2.739 TL	Alacak davası	Fatura	2012
8	2011/7533	Bakırköy 9. İcra Müdürlüğü	1.272 TL	Alacak davası	Fatura	2012
9	2011/7543	Bakırköy 9. İcra Müdürlüğü	2.107 TL	Alacak davası	Fatura	2012
10	2011/11901	Bakırköy 9. İcra Müdürlüğü	2.423 TL	Alacak davası	Fatura	2012
11	2008/ 2102	Bakırköy 7. İcra Müdürlüğü	4.465 TL	Alacak davası	Çek davası	2012
12	2009/ 2906	Bakırköy 2. İcra Müdürlüğü	4.240 TL	Alacak davası	Çek davası	2011
		Toplam	145.504 TL			

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 24 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	31.12.2011	31.12.2010
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Kıdem tazminatı karşılığı	144.706	104.563
Toplam	144.706	104.563

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

- 31.12.2011: 2.732 TL

- 31.12.2010: 2.517 TL

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

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

	31.12.2011	31.12.2010
Tahmini faiz oranı	%9,52	%10
Tahmini enflasyon oranı (beklenen ortalama maaş artış oranı)	%5,06	%5,10
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı (ortalama)	%4	%4
İskonto oranı	%4,25	%4,66

	31.12.2011	31.12.2010
1 Ocak bakiyesi	104.563	52.307
Ödemeler	(16.634)	(17.200)
Dönem içinde ayrılan karşılık (*)	56.777	69.456
Dönem Sonu Bakiyesi	144.706	104.563

(*) Aktüeryal varsayımların değişmesinden dolayı değişen iskonto oranının kıdem tazminatı karşılık tutarına etkisi 10.292 TL'dir (31.12.2010: 21.207 TL).

Not 25 – Emeklilik Planları

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

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 26- Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31.12.2011	31.12.2010
Devreden KDV	669.119	124.245
Peşin ödenmiş vergi alacakları	945	-
Verilen sipariş avansları	16.321	15.793
Gelecek aylara ait giderler	105.820	12.250
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	792.205	152.288
Gelecek yıllara ait giderler	5.448	7.279
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	5.448	7.279

	31.12.2011	31.12.2010
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	275.215	111.538
Kamuya olan vadesi geçmiş ertelenmiş borçlar (*)	239.611	99.305
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	514.826	210.843
Kamuya olan vadesi geçmiş ertelenmiş borçlar (*)	235.324	455.277
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	235.324	455.277

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

Yıllar	31.12.2011	31.12.2010
2011	-	99.305 TL
2012	239.611 TL	218.142 TL
2013	178.131 TL	176.767 TL
2014	57.193 TL	60.369 TL
Toplam	474.935 TL	554.583 TL

Not 27 - Özkaynaklar**A. Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL kayıtlı nominal bedeldeki hisselerden oluşmaktadır (Önceki dönem: 3.900 TL).

	31.12.2011	31.12.2010
Kayıtlı sermaye tavanı (*)	100.000.000	-
Nominal değeri ile çıkarılmış sermaye	6.550.000	4.200.300

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

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı/Ünvanı	31.12.2011		31.12.2010	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Yıldırım Ulkat	94,75	6.205.171	92,48	3.884.400
Şeyda Erdeveci	5,07	332.058	7,25	304.200
Gül Ulkat	0,06	4.257	0,09	3.900
Gözde Ulkat	0,06	4.257	0,09	3.900
Ömer Kara	0,06	4.257	0,09	3.900
Toplam	100,00	6.550.000	100,00	4.200.300

Şirket'in 04.08.2011 tarih 111 sayılı yönetim kurulu kararı ile 2.349.700 TL tutarında sermaye artışının; 384.661 TL'si geçmiş yıl karlarından, 1.950.750 TL'si ortaklara borçlar hesabından ve 14.289 TL'si nakden karşılanmıştır.

Şirket'in 31.12.2011 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

B. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

	31.12.2011	31.12.2010
Yasal yedekler	34.930	34.930
Toplam	34.930	34.930

C. Değer Artış Fonu

	31.12.2011	31.12.2010
Değer artış fonu (*)	9.823.633	9.823.633
Değer artış fonunun ertelenen vergi etkisi (**)	(491.180)	(491.180)
Toplam	9.332.453	9.332.453

(*) Bkz. Not 18

(**)Bkz. Not 35

D. Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar;

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

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

Geçmiş yıllar kar/zararları, aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır;

	31.12.2011	31.12.2010
1 Ocak bakiyesi	(2.196.689)	(1.210.261)
Önceki dönem karı/(zararı)	(2.230.720)	(986.428)
Geçmiş Yıl Karlarının Sermayeye İlavesi (*)	(384.661)	-
Dönem sonu bakiyesi	(4.812.070)	(2.196.689)

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

Not 28 - Satışlar ve Satışların Maliyeti

A. Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Yurtiçi satışlar	16.279.119	12.855.330
Yurtdışı satışlar	5.946.491	3.829.108
Diğer satışlar	70.950	25.552
Toplam Brüt Satışlar	22.296.560	16.709.990
Satış indirimleri (-)	(206.171)	(255.835)
Net Satışlar	22.090.389	16.454.155
Satışların maliyeti (-)	(18.279.089)	(14.268.978)
Brüt Satış Karı	3.811.300	2.185.177

B. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar

31.12.2011: Yoktur.

31.12.2010: Yoktur.

Not 29 – Faaliyet Giderleri

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(1.607.778)	(1.447.364)
Genel yönetim giderleri	(999.453)	(905.122)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-
Toplam	(2.607.231)	(2.352.486)

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 30 – Niteliklerine Göre Giderler

01.01-31.12.2011 ve 2010 dönemleri itibarıyla giderlerin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Prim, komisyon ve katılım giderleri	(40.667)	(58.524)
Reklam ve ilan giderleri	(22.341)	(5.624)
Personel brüt ücret giderleri	(193.956)	(187.484)
Personel tazminat giderleri (kıdem ve ihbar tazminatı)	(13.422)	(8.902)
Sigorta giderleri	(11.653)	(18.849)
Dağıtım, nakliye ve posta giderleri	(401.041)	(325.079)
İhracat giderleri	(375.306)	(246.988)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(341.208)	(289.972)
Vergi, resim ve harçlar	(8.282)	(13.488)
Amortisman ve itfa giderleri	(76.197)	(99.319)
Seyahat ve konaklama giderleri	(45.023)	(21.622)
Tamir ve bakım giderleri	(37.844)	(31.985)
Kira giderleri	(13.750)	(108.930)
Diğer pazarlama giderleri	(27.088)	(30.598)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(1.607.778)	(1.447.364)

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Personel brüt ücret giderleri	(485.164)	(452.953)
Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri	(103.489)	(24.132)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(87.973)	(90.117)
Personel tazminat giderleri (kıdem ve ihbar tazminatı)	(43.354)	(27.789)
Amortisman ve itfa giderleri	(44.780)	(51.766)
Kira giderleri	(47.391)	(44.308)
Mahkeme, noter, tapu ve aidat giderleri	(4.927)	(4.431)
Bakım ve sigorta giderleri	(14.477)	(29.826)
Vergi, resim ve harçlar	(25.314)	(44.256)
Danışmanlık giderleri	(64.345)	(44.224)
Diğer genel yönetim giderleri	(78.239)	(91.320)
Genel Yönetim Giderleri	(999.453)	(905.122)

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

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Brüt ücret giderleri	(499.774)	(486.414)
SSK kesintileri (işçi ve işveren)	(85.715)	(91.820)
Diğer giderler	(93.631)	(62.202)
Toplam	(679.120)	(640.436)

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**(**) Şirket kıdem tazminatı karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:**

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Satışların maliyeti	(19.116)	(36.472)
Genel yönetim gideri	(43.354)	(24.082)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(13.422)	(8.902)
Toplam	(75.892)	(69.456)

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

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Satışların maliyeti	(572.268)	(391.838)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(76.197)	(99.319)
Genel yönetim gideri	(44.780)	(51.766)
Toplam	(693.245)	(542.923)

Not 31- Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler

01.01-31.12.2011 ve 2010 dönemleri itibarıyla diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış geliri	-	77.555
Konusu kalmayan karşılıklar	23.172	14.000
Kira gelirleri	34.911	18.661
Mali yardımlar	-	10.663
Hurda satış gelirleri	7.278	4.822
Sabit kıymet satışı karı	1.114	24.340
Mutabakat farkı geliri	-	27.359
Tazminat gelirleri	22.778	-
Diğer gelirler	24.826	16.833
Toplam Diğer Gelirler	114.079	194.233

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Bakım onarım hasar giderleri	(3.312)	(19.586)
Sabit kıymet satışı zararı	-	(9.440)
6111 sayılı kanun kapsamında matrah arttırımı	(19.955)	-
Kanunen kabul edilmeyen karşılık giderleri	(1.174.154)	(1.489.909)
Diğer Giderler	(40.316)	(84.601)
Toplam Diğer Giderler	(1.237.737)	(1.608.436)

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 32 - Finansal Gelirler

01.01-31.12.2011 ve 2010 dönemleri itibarıyla finansal gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Vade farkı gelirleri (reeskont faiz gelirleri dahil)	600.548	383.869
Kambiyo karları	528.541	357.639
Faiz gelirleri	139.740	218.937
Finansal varlık satış karı	2	243
Diğer finansman geliri	24.046	44.995
Toplam	1.292.877	1.005.683

Not 33 - Finansal Giderler

01.01-31.12.2011 ve 2010 dönemleri itibarıyla finansal giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Vade farkı giderleri (reeskont faiz giderleri dahil)	(829.306)	(512.331)
Faiz giderleri	(792.181)	(662.358)
Kambiyo zararları (*)	(1.468.046)	(392.210)
Diğer finansman gideri	(160.820)	(85.047)
Toplam	(3.250.353)	(1.651.946)

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

A. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

31.12.2011: Yoktur.

31.12.2010: Yoktur.

B. Durdurulan Faaliyetler

31.12.2011: Yoktur.

31.12.2010: Yoktur.

Not 35 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

A. Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Kurumlar vergisi oranı %20'dir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettüleri) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Şirketler 2011 ve 2010 yıllarına ilişkin üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi ödemektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

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

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2010
Cari dönem vergi karşılıkları	66.204	56.421
Peşin ödenmiş vergiler (-)	(32.269)	(36.715)
Toplam	33.935	19.707

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla cari dönem vergi karşılıkları ile muhasebe karının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Muhasebe Karı/(Zararı)	(1.646.468)	(481.420)
İlaveler (+)	2.106.721	763.526
İndirimler (-)	(129.234)	-
Kullanılan mali zararlar (-)	-	-
Mali Kar/(Zarar)	331.019	282.106
Vergi oranı	20%	20%
Vergi Karşılık Tutarı	66.204	56.421

01.01-31.12.2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Cari dönem kurumlar vergisi	(66.204)	(56.421)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	91.518	44.709
Dönem sonu bakiyesi	25.314	(11.712)

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

Kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20'dir (31.12.2010: %20). Bundan dolayı geçici farklar üzerinden yükümlülük yöntemine göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uyguladığı vergi oranı da %20'dir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

	31.12.2011		31.12.2010	
<u>Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi</u>	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Finansal borçlar reeskont geliri	(99.309)	(19.863)	(165.377)	(33.075)
Ticari borçlar reeskont geliri	(246.537)	(49.308)	(110.997)	(22.199)
Ertelenmiş finansman geliri	-	-	(52.545)	(10.509)
Ticari alacaklar reeskont gideri	143.720	28.744	98.122	19.624
Şüpheli alacak karşılıkları	459.256	91.851	394.394	78.879
Kıdem tazminatı karşılıkları	144.705	28.941	104.563	20.913
Maddi duran varlık değer düşüklük karşılıkları	45.808	9.162	45.808	9.162
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış geliri	-	-	(19.389)	(3.878)
Maddi duran varlık birikmiş amortisman fark tutarı	(499.909)	(99.982)	(427.591)	(85.518)
Maddi duran varlık birikmiş amortisman fark tutarı	109.215	21.843	105.339	21.068
Maddi olmayan duran varlık birikmiş amortisman fark tutarı	21.383	4.277	21.799	4.360
Maddi olmayan duran varlık birikmiş amortisman fark tutarı	(26.578)	(5.316)	(23.063)	(4.613)
Stok değer düşüklük karşılıkları	460.228	92.046	206.264	41.253
Stoklardaki vade farkı tutarı	150.906	30.181	28.205	5.641
Faiz giderlerinin aktiften çıkartılması	5.601	1.120	5.601	1.120
Kur farkı gelir/gideri	35.478	7.096	35.247	7.049
Dava karşılık giderleri	132.245	26.449	132.245	26.449
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	1.708.545	341.710	1.177.587	235.518
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(872.333)	(174.469)	(798.962)	(159.792)
Net ertelenmiş vergi varlıkları/(borçları)	836.212	167.241	378.625	75.726

	31.12.2011		31.12.2010	
<u>Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi</u>	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu (*)	(2.455.909)	(491.180)	(2.455.909)	(491.180)
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.455.909)	(491.180)	(2.455.909)	(491.180)
Net ertelenmiş vergi varlıkları/(borçları)	(2.455.909)	(491.180)	(2.455.909)	(491.180)

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

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
1 Ocak bakiyesi	(415.456)	31.017
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	91.518	44.709
Özkaynakla ilişkilendirilen ertelenen vergi geliri/(gideri) (*)	-	(491.180)
Dönem sonu bakiyesi	(323.938)	(415.456)

(*) Bkz. Not 27

Vergi gideri ile vergi öncesi karın vergi oranı ile çarpılması sonucu çıkan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2010
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(1.877.065)	(2.227.775)
Hesaplanan vergi gideri (%20)	-	-
- Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	507.076	152.705
- Şirket'in mali zararlarından kaynaklanan ertelenmiş vergi aktifinin kayıtlara alınması	-	-
- Şirket'in yasal vergi veya ertelenmiş vergiye konu edilmeyen vergi zararı ve düzeltme kayıtlarının etkisi	(481.762)	(164.418)
Vergi Gideri	25.314	(11.712)

Not 36 - Hisse Başına Kazanç

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2010
3.900 TL cinsinden hisse adedi	-	1.077
1 TL cinsinden hisse adedi	6.550.000	-

Şirket'in 14.10.2011 tarihindeki olağanüstü genel kurulunda, çıkarılmış sermayesinin her biri 1 TL itibarıyla değerle 6.500.000 adet paya ayrılmıştır. Cari dönem karşılaştırmalı sunumunu kolaylaştırmak için, aşağıdaki tabloda geçmiş dönem hisseleri beheri 1 TL olarak ayrıca hesaplanmıştır.

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Dönem karı/(zararı)	(1.851.751)	(2.239.487)
Azınlık paylarına ait net dönem karı/(zararı)	(3.968)	(8.767)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	(1.847.783)	(2.230.720)
Beheri 3.900 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	-	1.077
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	4.690.920	4.200.300
Beheri 3.900 TL'den Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)	-	(2.071,24)
Beheri 1 TL'den Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)	(0,39)	(0,53)

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

	31.12.2011	31.12.2010
3.900 TL'den dönem başı ağırlıklı hisse senedi adedi	-	1.077
1 TL'den dönem başı ağırlıklı hisse senedi adedi	4.200.300	4.200.300
Dönem içinde çıkarılan hisse adedi	2.349.700	-
Dönem sonu hisse senedi adedi	6.550.000	1.077
Dönem sonu ağırlıklı hisse senedi adedi	4.690.920	1.077

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

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

Not 37 – İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Şirketin, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2010
Ortaklardan ve Ortaklarla İlişkili Taraflardan Alacaklar		
Ortaklardan Alacaklar	139.420	-
Toplam	139.420	-

	31.12.2011	31.12.2010
Ortaklara ve Ortaklarla İlişkili Taraflara Borçlar		
Diğer İlişkili Taraflara Borçlar (Kilit Personel)	4.916	4.080
Toplam	4.916	4.080

B. Şirketin, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 ve 2010 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve gerçek kişilerle yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil): Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

C. Şirketin, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 ve 2010 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve gerçek kişilerle ödediği ve aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler:

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

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

01.01-31.12.2010	Faiz Gelirleri	Kira Gelirleri	Faiz Giderleri
Sanicar Turizm Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	18.590	6.000	77.400
Yıldırım Ulkat	117.819	-	-
Gül Ulkat	9.210	-	-
Şeyda Erdeveci	715	-	-
Toplam	146.334	6.000	77.400

Not 38 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir:

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	31.12.2011				31.12.2010			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP
1. Ticari Alacaklar	1.403.357	71.652	518.870	-	925.232	29.531	429.251	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	90.198	21.065	20.609	15	6.315	1.907	1.608	29
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.493.555	92.717	539.479	15	931.547	31.438	430.859	29
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.493.555	92.717	539.479	15	931.547	31.438	430.859	29
10. Ticari Borçlar	982.315	2.824	399.745	29	314.833	1.270	152.686	-
11. Finansal Yükümlülükler	4.683.518	2.479.495	-	-	2.544.271	1.645.712	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	5.665.833	2.482.319	399.745	29	2.859.104	1.646.982	152.686	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.905.486	1.008.781	-	-	2.660.226	1.720.715	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.905.486	1.008.781	-	-	2.660.226	1.720.715	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.571.319	3.491.100	399.745	29	5.519.330	3.367.697	152.686	-

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	31.12.2010				31.12.2010			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	GBP
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(6.077.764)	(3.398.383)	139.734	(14)	(4.587.783)	(3.336.259)	278.173	29
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(6.077.764)	(3.398.383)	139.734	(14)	(4.587.783)	(3.336.259)	278.173	29
22. Döviz Hedgi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	3.278.675	-	1.497.376	-	3.987.833	-	1.946.139	-
26. İthalat	2.293.004	175.279	807.771	-	2.037.420	-	994.300	-

	31.12.2011	31.12.2010
A. Döviz cinsinden varlıklar	1.493.555	931.547
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	7.571.319	5.519.330
Net Döviz Pozisyonu (A-B)	(6.077.764)	(4.587.783)

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Şirketin vadeli işlemi olmadığından toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

Not 39 – Finansal Araçlar**A) Sermaye risk yönetimi**

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

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

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

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

	31.12.2011	31.12.2010
Toplam borçlar	19.725.889	14.585.446
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(121.759)	(108.914)
Net borç	19.604.130	14.476.532
Toplam özkaynak (Not 27)	9.253.643	9.140.355
Net borç/ özsermaye oranı	%211,85	%158,38

B) Önemli muhasebe politikaları

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

C) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**D) Piyasa riski**

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

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

Stok fiyat değişikliklerinin yönetimi (fiyat riski)

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

31.12.2011: 305.079 TL

31.12.2010: 99.068 TL değişim olacaktır.

Faiz oranı riski yönetimi:

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

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31.12.2011	31.12.2010
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler (banka kredileri)		9.356.905	7.172.910
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihi itibarıyla faiz baz puanı 100 puan değişseydi, yani faiz oranları %1 değişseydi, ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sabit faizli finansal araçlardaki faiz değişiminden dolayı net faiz gideri/geliri ortaya çıkmış olacaktı ve bu durumda vergi öncesi dönem net kar/zararı;

31.12.2011: 150.462 TL

31.12.2010: 92.964 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Şirket'in faiz oranına duyarlılığı aşağıdaki gibidir:

	Faiz Oranı Duyarlılık Analizi Tablosu			
	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması
	Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:			
TL	(3.178)	3.178	(413)	413
USD	(147.284)	147.284	(92.551)	92.551
Euro	-	-	-	-
Sabit Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi	(150.462)	150.462	(92.964)	92.964
	Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:			
Değişken Faizli Finansal Araçların Etkisi	-	-	-	-
Toplam	(150.462)	150.462	(92.964)	92.964

Kur riski yönetimi:

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

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları, Euro ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda %10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem net kar/zararı;

31.12.2011: 607.776 TL

31.12.2010: 458.778 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

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

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(641.920)	641.920	(515.786)	515.786
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(641.920)	641.920	(515.786)	515.786
	Euro kurunun % 10 değişmesi halinde:			
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	34.148	(34.148)	57.000	(57.000)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	34.148	(34.148)	57.000	(57.000)
	Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:			
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	(4)	4	7	(7)
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(4)	4	7	(7)
Toplam (3+6+9)	(607.776)	(607.776)	(458.779)	458.779

E) Kredi ve tahsilat riski yönetimi

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

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri:

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

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

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

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

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

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

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31 Aralık 2010	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	5.652.441	-	161.355	91.830	17.084
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-			-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	5.652.441	-	161.355	91.830	17.084
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	549.033	2.659.241	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(549.033)	(2.659.241)	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

(3) 31.12.2010 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar	
	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	13.144	(13.144)
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.195.130	(3.195.130)
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	3.208.274	(3.208.274)
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

F) Likidite riski yönetimi

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

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31.12.2011					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.296.832	10.001.168	3.856.837	3.060.993	3.083.338
Banka Kredileri	4.189.014	4.720.559	955.454	959.034	2.806.071
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	6.198	7.030	5.768	334	928
Ticari Borçlar (*)	4.636.575	4.755.530	2.826.530	1.929.000	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler (**)	465.045	518.049	69.085	172.625	276.339
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	10.429.052	10.556.634	5.602.336	4.011.699	942.599
Banka Kredileri	5.161.691	5.161.691	5.161.691	-	-
Ticari Borçlar (***)	3.840.292	3.967.874	-	3.967.874	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	1.427.069	1.427.069	440.646	43.825	942.599
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-

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

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

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

31.12.2010					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.790.835	8.726.279	2.690.203	4.918.290	1.117.786
Banka Kredileri	4.178.506	4.943.283	753.288	3.562.995	627.000
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	31	624	15	354	254
Ticari Borçlar (*)	3.057.715	3.112.400	1.936.900	1.175.500	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler (**)	554.583	669.971	-	179.440	490.531
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.794.610	6.850.922	3.262.176	2.700.964	887.783
Banka Kredileri	2.994.373	2.994.373	2.994.373	-	-
Ticari Borçlar (***)	-	-	-	-	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	2.624.945	2.681.257	-	2.681.257	-
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-

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

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

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

G) Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Yoktur.

Not 40 –Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 01.03.2012 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

Not 41 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen yada Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Yoktur.