

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

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

TTK'nın 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 25 Şubat 2015 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2015

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-53
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-21
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22-23
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24-26
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	27-31
DİPNOT 6 DİĞER ALACAKLAR	32
DİPNOT 7 KISA VADELİ BORÇLANMALAR	32
DİPNOT 8 STOKLAR	32
DİPNOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	33
DİPNOT 10 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34-35
DİPNOT 11 TAAHHÜTLER	36-37
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	37-38
DİPNOT 13 FİNANSAL ARAÇLAR	39
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	39
DİPNOT 15 DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR	39
DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR	40-41
DİPNOT 17 HASILAT	41
DİPNOT 18 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	42
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	43
DİPNOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	43
DİPNOT 21 YATIRIM FAALİYETİNDEN GELİRLER	43
DİPNOT 22 FİNANSMAN GİDERLERİ	43
DİPNOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	43
DİPNOT 24 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	44
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DÂHİL).....	45-47
DİPNOT 26 FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ	48-52
DİPNOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	52
DİPNOT 28 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	52
DİPNOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	52-53

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR

Dönen varlıklar:	Dipnotlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Nakit ve nakit benzerleri	28	342.322	2.677.283
Ticari alacaklar	5	147.229.888	142.229.982
- İlişkili taraflardan alacaklar	4	2.593.460	4.524.804
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	144.636.428	137.705.178
Diğer alacaklar		108.961	120.093
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	108.961	120.093
Stoklar	8	11.311.243	11.427.971
Peşin ödenmiş giderler	9	3.681.014	2.249.398
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		4.285	2.232
Diğer dönen varlıklar	14	2.827.155	1.796.863
Toplam dönen varlıklar		165.504.868	160.503.822
Duran varlıklar:			
Ticari alacaklar	5	590.348	183.264
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		590.348	183.264
Diğer alacaklar	6	27.910	27.510
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	27.910	27.510
Finansal yatırımlar	13	28.346.836	26.614.333
Maddi duran varlıklar	10	9.233.111	8.334.479
Maddi olmayan duran varlıklar	10	7.259.463	6.031.939
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar		7.259.463	6.031.939
Ertelenen vergi varlıkları	25	390.992	-
Peşin ödenmiş giderler	9	78.128	523.414
Toplam duran varlıklar		45.926.788	41.714.939
Toplam varlıklar		211.431.656	202.218.761

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR

Kısa vadeli yükümlülükler:	Dipnotlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli borçlanmalar		585.965	479.436
- <i>İlişkili olmayan taraflara finansal borçlar</i>	7	585.965	479.436
Ticari borçlar	5	167.999.240	161.823.812
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	4	126.522.073	126.427.794
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	41.477.167	35.396.018
Kısa vadeli karşılıklar		1.288.526	1.526.259
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	12	869.006	730.921
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	15	419.520	795.338
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	1.851.619	1.594.986
Ertelenmiş gelir	9	10.559.060	11.433.768
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	1.822.709	1.438.493
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		184.107.119	178.296.754
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	2.830.302	2.438.736
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	-	42.557
Ertelenmiş gelir	9	1.045.260	1.160.759
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.875.562	3.642.052
Toplam yükümlülükler		187.982.681	181.938.806
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	16	4.860.000	4.860.000
Sermaye düzeltme farkları	16	47.440.914	47.440.914
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	115.994	115.994
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	16	20.039.740	18.393.862
<i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları</i>		20.039.740	18.393.862
Geçmiş yıllar zararları		(50.530.815)	(48.554.664)
Net dönem karı/(zararı)		1.523.142	(1.976.151)
Toplam özkaynaklar		23.448.975	20.279.955
Toplam kaynaklar		211.431.656	202.218.761

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK – 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Satış gelirleri	17	681.649.363	603.042.217
Satışların maliyeti (-)	17	(614.091.853)	(540.144.583)
BRÜT KAR		67.557.510	62.897.634
Pazarlama giderleri (-)	18	(50.646.849)	(49.903.111)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(17.488.804)	(15.558.212)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	17.629.111	10.517.165
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(16.510.518)	(10.367.332)
ESAS FAALİYET KARI		540.450	(2.413.856)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21	477.380	15.606
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.017.830	(2.398.250)
Finansman giderleri (-)	22	(14.862)	(11.843)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		1.002.968	(2.410.093)
Vergi geliri			
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	25	520.174	433.942
NET DÖNEM KARI		1.523.142	(1.976.151)
Pay başına kazanç	23	0,3134	(0,4066)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme (kayıpları)/kazançları		1.732.503	(7.177.500)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelirleri/(giderleri)		(86.625)	358.875
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları		-	125.896
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıplarına ilişkin vergi geliri		-	(25.179)
Diğer kapsamlı gelir/(gider):		1.645.878	(6.717.908)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		3.169.020	(8.694.059)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Zararlar		Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/(zararı)	
1 Ocak 2013	4.860.000	47.440.914	25.212.487	115.994	(46.528.730)	(2.126.651)	28.974.014
Transferler	-	-	-	-	(2.126.651)	2.126.651	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(6.818.625)	-	100.717	(1.976.151)	(8.694.059)
31 Aralık 2013	4.860.000	47.440.914	18.393.862	115.994	(48.554.664)	(1.976.151)	20.279.955
1 Ocak 2014	4.860.000	47.440.914	18.393.862	115.994	(48.554.664)	(1.976.151)	20.279.955
Transferler	-	-	-	-	(1.976.151)	1.976.151	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	1.645.878	-	-	1.523.142	3.169.020
31 Aralık 2014	4.860.000	47.440.914	20.039.740	115.994	(50.530.815)	1.523.142	23.448.975

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Net dönem karı/(zararı)		1.523.142	(1.976.151)
İşletme dışı faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	10	5.413.613	4.836.158
Kıdem tazminatı karşılık gideri	12	701.344	718.936
Kullanılmamış izin karşılık gideri	12	506.560	245.701
Faiz geliri	19	(28.564)	(14.882)
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri	8	223.044	(168.308)
Şüpheli alacak karşılık gideri	18	436.687	1.329.936
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karı	21	(471.933)	(10.334)
Vergi gideri/(geliri)	25	(520.174)	(433.942)
Alınan temettü		(5.447)	(5.272)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri		107.113	522.767
Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri		(79.846)	(1.117.795)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi sağlanan nakit akımı		7.805.539	3.926.814
Ticari alacaklardaki değişim		(8.206.132)	(14.463.793)
Stoklardaki değişim		(106.316)	(2.335.394)
Diğer alacak ve varlıklardaki değişim		(2.007.943)	(1.361.646)
Ticari borçlardaki değişim		6.160.995	6.223.582
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki değişim		(725.176)	1.191.222
İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlardaki değişim		2.025.623	7.939.981
Ödenen kıdem tazminatı	12	(519.764)	(449.983)
Ödenen kullanılmamış izin bedeli	12	(158.489)	(302.778)
Şüpheli alacak tahsilatları	5	323.998	354.884
İşletme faaliyetlerden sağlanan / (kullanılan) net nakit		4.592.335	722.889
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Maddi ve maddi olmayan varlık alımları	10	(7.546.917)	(4.459.592)
Maddi varlık satışından elde edilen nakit		479.081	22.335
Alınan temettü		5.447	5.272
Tahsil edilen faizler		28.564	14.882
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(7.033.825)	(4.417.103)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişleri/(çıkışları)			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		106.529	479.436
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		106.529	479.436
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(2.334.961)	(3.214.778)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	28	2.677.283	5.892.061
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	28	342.322	2.677.283

Ekteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Büyükdere Caddesi Ali Kaya Sokak No: 5 Levent / İstanbul / Türkiye

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Toptan	129	119
Perakende	154	152
Diğer	94	93
	377	364

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Şubat 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

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

İlişkideki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5’inci Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

İşletmenin sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in ilerideki yıllarda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye finansal raporlama standartları

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler
Bulunmamaktadır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye finansal raporlama standartları (Devamı)

(b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Kur Değişiminin Etkileri²</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² Değişikliğin yayımlandığı 12 Kasım 2014 tarihinden itibaren geçerlidir.

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10’a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32’deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle ‘cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip’ ve ‘eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine açıklık getirir.

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36’nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39’da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye finansal raporlama standartları (Devamı)

(b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS Yorum 21 *Harçlar ve Vergiler*

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

TMS 21 (Değişiklikler) *Kur Değişiminin Etkileri*

TMS 21 *Kur Değişiminin Etkileri* Standardının 39’uncu paragrafının (b) bendi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

“(b) Gelir ve giderler, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin sunulduğu her bir tabloda (karşılaştırmalı tutarlar dâhil) işlem tarihinde geçerli olan döviz kurundan çevrilir.”

(c) **Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar¹</i>
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40¹</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfâ Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması²</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşyıcı Bitkiler²</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi²</i>

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 *Finansal Araçlar*

Kasım 2009’da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye finansal raporlama standartları (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013’te TFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik ‘hakediş koşulu’ ve ‘piyasa koşulu’ tanımlarını değiştirirken ‘performans koşulu’ ve ‘hizmet koşulu’ tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar, ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39’a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52. paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye finansal raporlama standartları (Devamı)

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması*

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan, ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) *Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler*

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 28).

Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, vadesine mütenasip devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere beklenen tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Dipnot 4).

İlişkili taraflar

Bir şirketin diğer şirket üzerinde yaptırım gücü varsa ve/veya bir şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa, bu iki şirket ilişkili kuruluş sayılır. Finansal tablolarda ortaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve ortakların ilişkili kuruluşları ilişkili taraf olarak gösterilmektedir. İlişkili taraf ifadesi aynı zamanda Şirket'in ana sahibini, üst yönetimini, yönetim kurulu üyelerini ve bunların ailelerini de içermektedir (Dipnot 4).

Vade farkı finansman gelir/giderleri

Vade farkı finansman gelir/giderleri vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenilen gelir/giderleri ifade eder. Bu çeşit gelir/giderler dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gideri kabul edilir ve esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler dahil edilirler (Dipnot 19 ve 20).

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar bağlı buldukları sınıfa uygun olan yöntemle göre ve çoğunlukla hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Dipnot 8).

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir (Dipnot 10).

	<u>Ekonomik ömür</u>
Makine, tesis ve cihazlar	4-15 yıl
Demirbaşlar	4-15 yıl
Özel maliyetler	2-3 yıl

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar veya zarar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini ileriye dönük olarak tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır ve elde edildikleri tarihten sonraki 3 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilirler (Dipnot 10).

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alımı veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır. Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket’in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket’in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerinin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri “krediler ve alacaklar” kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı finansal durum tablosu dışında bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Hasılatın kaydedilmesi

Şirket’in toptan ve perakende bölümleri faaliyetlerinde satışları ürün satışları ve mutfak faaliyetlerinde satışları hizmet satışlarıdır. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Mal satışlarında önemli riskler ve faydalar mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Hizmet satışlarında gelir, tamamlanma yüzdesi prensibine göre kaydedilir. Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir, geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkili olacak faiz oranını dikkate alarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iadelerinden arındırılmış halidir (Dipnot 17). Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir (Dipnot 19).

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 12).

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların dışa çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, karşılık tutarı finansal tablolara alınmaktadır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi oran olması şarttır. İskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket’in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hissedarlara ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında pay dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır (Dipnot 23).

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Nakit akımının raporlanması

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

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

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket’in, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, iki faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir (Dipnot 3).

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Dipnot 2.2’de belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde Şirket Yönetimi, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Stokların net gerçekleşebilir değeri

Yukarıda, Dipnot 2.4’de belirtildiği gibi stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Şirket Yönetimi, raporlama tarihi itibarıyla bazı stokların maliyetinin net gerçekleşebilir değerinden düşük olduğunu tespit etmiştir. Şirket Yönetimi, değer düşüklüğü hesaplamasında, stokların satışından gelecekte elde edilecek nakit akım tutarlarını, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşacak tahmini satış fiyatını ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti tutarı tahmin etmiştir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme neticesinde bazı stokların uzun süre stokta kaldığı tespit edilmiş ve bu kapsamdaki stoklar için 804.454 TL (31 Aralık 2013: 581.410 TL) stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Bu tutar satılan malın maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 8).

Ertelenmiş vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur (Dipnot 25).

Kullanılabilir vergi indirimleri üzerinden hesaplanan ertelenen vergi varlıkları

Kullanılmamış mali zararlardan oluşan vergi alacağı, gelecek dönemlerde yeterli mali kara sahip olunmasının kuvvetle muhtemel olması durumunda kayıtlara yansıtılır.

Şirket’in 31 Aralık 2014 itibarıyla 7.858.472 TL tutarında indirilebilir mali zararı bulunmaktadır. Şirket 7.858.472 TL tutarındaki kullanılmamış mali zararından öngörülebilir vadede istifade edebileceğini kuvvetle muhtemel olarak değerlendirmesinden dolayı 1.571.694 TL tutarındaki ertelenmiş vergi alacağını kayıtlara yansıtmıştır.

2.6 Faaliyetlerin mevsimselliği

Şirket’in faaliyet gösterdiği sektörün yapısı itibarıyla iş hacmi yaz aylarına denk gelen ikinci ve üçüncü çeyreklerde daha yüksektir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket toptan satışlar ve perakende mağaza zinciri işletmesi olmak üzere iki ana faaliyet alanında çalışmaktadır.

Diğer grup faaliyetleri ağırlıklı olarak diğer ithal edilen ürünlerin mağazalar aracılığıyla satışından oluşmaktadır. Diğer içerisinde sınıflandırılan bu faaliyetler, ayrı olarak raporlanabilir bölümler değildir.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait bölümlere göre amortisman ve itfa payları ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 31 Aralık 2014	Toptan	Perakende	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	6.531.000	1.016.316	-	7.547.316
Amortisman ve itfa payları	3.888.077	1.492.424	33.112	5.413.613

1 Ocak - 31 Aralık 2013	Toptan	Perakende	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	4.633.797	1.146.262	-	5.780.059
Amortisman ve itfa payları	(3.286.777)	(1.499.722)	(49.659)	(4.836.158)

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Net satışlar, Toptan	569.646.105	485.304.157
Net satışlar, Perakende	123.079.803	121.544.921
Net satışlar, Diğer	2.491.350	5.175.889
Net satışlar, Toplam	695.217.258	612.024.967
Satışların maliyeti (-)	(629.464.264)	(549.833.849)
Brüt kar	65.752.994	62.191.118
Pazarlama giderleri (-)	(50.792.449)	(50.192.545)
Genel yönetim giderleri (-)	(16.512.872)	(13.606.928)
Faaliyet karı	(1.552.327)	(1.608.355)
Amortisman ve itfa payları	5.978.160	5.807.407
FVAÖK	4.425.833	4.199.052

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Faaliyet bölümlerinin sonuçları ve operasyonlarının incelenmesi için yasal kayıtlar kullanılmaktadır. Şirket’ in TFRS’ye uygun olarak yasal kayıtlarına yaptığı düzeltmeler ve sınıflamalar sonucu bulunan TFRS vergi öncesi kar/zarar ile yasal kayıtlardan elde edilen FVAÖK arasındaki mutabakat aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Raporlanabilir bölümlere ait FVAÖK	4.425.833	4.199.052
Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	79.846	1.117.795
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(223.044)	168.308
Amortisman ve itfa payları	(5.413.613)	(4.836.158)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(107.113)	(522.767)
Şüpheli alacak karşılığı	(436.687)	(1.329.936)
Kıdem tazminatı karşılığı	(701.344)	(718.936)
Kullanılmamış izin karşılığı	(506.560)	(245.701)
Diğer UFRS sınıflamaları ve düzeltmeleri	2.304.539	(395.346)
Faaliyet Karı	(578.143)	(2.563.689)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17.629.111	10.517.165
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(16.510.518)	(10.367.332)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARAR)	540.450	(2.413.856)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	477.380	15.606
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	1.017.830	(2.398.250)
Finansman giderleri (-)	(14.862)	(11.843)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	1.002.968	(2.410.093)

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ortaklardan alacaklar:		
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş. ("Ekom")	72.003	92.986
Diğer	35.323	68.715
	107.326	161.701
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar:		
Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	57.519	2.350.060
Eczacıbaşı Building Products L.L.C	421.190	-
Vitra Tiles L.L.C	161.951	-
Burgbad AG	582.505	711.388
Vitra Bad GMBH	459.723	291.999
Kanyon Yönetim ve İşletme Pazarlama Limited Şirketi	72.138	40.915
VB Fliessen	383.389	495.471
Esan Eczacıbaşı Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	83.422	345.015
Diğer	268.611	152.735
	2.490.448	4.387.583
İlişkili taraflardan toplam alacaklar	2.597.774	4.549.284
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(4.314)	(24.480)
İlişkili taraflardan alacaklar, net	2.593.460	4.524.804
Ortaklara borçlar:		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	506.062	807.029
Eczacıbaşı Bilişim San. Ve Tic. A.Ş. ("Eczacıbaşı Bilişim")	2.998.301	1.653.877
Diğer	17.026	18.059
	3.521.389	2.478.965
Diğer ilişkili taraflara borçlar:		
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic.A.Ş. ("EYAP")	76.666.994	81.181.544
Vitra Karo San. ve Tic. A.Ş. ("Vitra Karo")	48.197.119	44.202.448
Diğer	179.700	209.349
	125.043.813	125.593.341
İlişkili taraflara toplam borçlar	128.565.202	128.072.306
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(2.043.129)	(1.644.512)
İlişkili taraflara borçlar, net	126.522.073	126.427.794

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara yapılan satışlar:

1 Ocak - 31 Aralık 2014	Malzeme	Komisyon faturaları (*)	Masraf faturaları (**)	Diğer	Toplam
EYAP	119.920	19.830.756	43.000.078	1.081.156	64.031.910
Vitra Karo	47.746	7.946.838	28.293.304	590.152	36.878.040
Ekom Eczacıbaşı	196.421	-	210.621	108.939	515.981
Eczacıbaşı Gayrimenkul	3.043.717	30.705	-	-	3.074.422
Diğer	1.489.480	855	2.571.199	350.406	4.411.940
Toplam	4.897.284	27.809.154	74.075.202	2.130.653	108.912.293

1 Ocak - 31 Aralık 2013	Malzeme	Komisyon faturaları (*)	Masraf faturaları (**)	Diğer	Toplam
EYAP	190.950	18.074.989	31.540.774	756.869	50.563.582
Vitra Karo	22.913	7.309.682	18.811.787	120.700	26.265.082
Ekom Eczacıbaşı	501.195	-	292.561	8.779	802.535
Eczacıbaşı Gayrimenkul	7.848.980	65.067	-	-	7.914.047
Diğer	668.898	1.089	1.932.203	186.881	2.789.071
Toplam	9.232.936	25.450.827	52.577.325	1.073.229	88.334.317

(*) Komisyon faturaları Şirket'in yaptığı satışlar için üretici firmalardan elde edilen geliri içermektedir.

(**) Şirket yaptığı satışlara ilişkin tüm masrafları üretici firmalara yansıtmaktadır. Masraf faturaları bahsi geçen giderlere ilişkin kesilen faturalardır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan malzeme, hizmet ve sabit kıymet alımları:

1 Ocak - 31 Aralık 2014	Malzeme (*)	Hizmet	Sabit Kıymet	Diğer	Toplam
EYAP	375.476.445	170.098	1.441	812.840	376.460.824
Vitra Karo	187.367.758	121.497	-	792.384	188.281.639
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	-	4.200.861	-	789.957	4.990.818
Eczacıbaşı Bilişim	-	2.054.792	2.469.568	2.254.764	6.779.124
Diğer	-	1.334.207	-	227.538	1.561.745
Toplam	562.844.203	7.881.455	2.471.009	4.877.483	578.074.150

1 Ocak - 31 Aralık 2013	Malzeme (*)	Hizmet	Sabit Kıymet	Diğer	Toplam
EYAP	317.928.057	384.790	25.810	1.225.932	319.564.589
Vitra Karo	169.523.298	134.617	56.000	520.482	170.234.397
Eczacıbaşı Bilişim	-	1.164.247	2.152.082	2.104.780	5.421.109
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	-	4.026.524	1.525	673.061	4.701.110
Diğer	-	606.819	2.049	572.901	1.181.769
Toplam	487.451.355	6.316.997	2.237.466	5.097.156	501.102.974

(*) Şirket, Eczacıbaşı Yapı Gereçleri'nden seramik sağlık gereçleri, küvet, banyo ve mutfak mobilyaları, armatür ve aksesuarları ile tamamlayıcı malzemeleri, Vitra Karo'dan yer ve duvar karosu ürünleri, ilişkili olduğu diğer yurtiçi ve yurtdışı kuruluşlarından mutfak ile banyo mobilyaları ve sofa ürünleri alımı yapmaktadır.

Yönetim Kurulu'na ve üst düzey yönetime sağlanan faydalar

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetime sağlanan faydalar:		
Kısa vadeli faydalar	5.827.261	4.522.677
Uzun vadeli faydalar	590.993	365.551
Toplam	6.418.254	4.888.228

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar:

Kısa vadeli alacaklar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar	109.849.090	86.418.570
Alacak senetleri	43.095.079	59.393.797
	152.944.169	145.812.367
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(6.508.939)	(6.396.250)
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.798.802)	(1.710.939)
	144.636.428	137.705.178
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	2.593.460	4.524.804
Ticari alacaklar	147.229.888	142.229.982

Uzun vadeli ticari alacaklar:

Uzun vadeli alacaklar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar	651.500	205.000
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(61.152)	(21.736)
	590.348	183.264

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadesi 1 yıldan uzun 590.348 TL (31 Aralık 2013: 183.264) tutarında ticari alacağı bulunmaktadır. Bu tutarın tamamı vadesi 1 yıldan uzun alacak senetlerinden oluşmaktadır.

Ticari alacaklara ilişkin ortalama vade 31 Aralık itibarıyla 90 gün'dür (31 Aralık 2013: 96 gün).

31 Aralık tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde şüpheli alacak karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla	(6.396.250)	(5.421.198)
İlaveler	(436.687)	(1.329.936)
Tahsilatlar	323.998	354.884
31 Aralık itibarıyla	(6.508.939)	(6.396.250)

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla doğrudan tahsil sistemine dahil olan müşterilerinin toplam banka limit tutarı 105.899.253 TL (31 Aralık 2013: 87.998.843 TL), mevcut limit dahilindeki tahsil etme garantisi altındaki ticari alacaklarının toplam tutarı da 78.672.325 TL'dir (31 Aralık 2013: 47.027.371 TL'dir).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar	41.645.275	35.217.616
Gider tahakkuku	134.877	800.158
	41.780.152	36.017.774
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(302.985)	(621.756)
	41.477.167	35.396.018
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	126.522.073	126.427.794
Ticari borçlar	167.999.240	161.823.812

Ticari borçlara ilişkin ortalama vade 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 97 gün'dür (31.Aralık 2013: 98 gün).

Kredi Riski

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

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

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir. Ticari alacaklar, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, gerekli görüldüğü durumlarda alacaklar sigortalanmaktadır. 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.142.858	3.702.579
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	4.353.195	5.022.082
Vadesi üzerinden 1 yıldan uzun geçmiş	425.622	2.829.944
	5.921.675	11.554.605

Şirket'in 31 Aralık 2014 itibarıyla alınan teminat ve ipotek detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İpotekler	20.516.600	30.540.280
Alınan teminatlar	21.275.942	30.477.403
	41.792.542	61.017.683

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.593.460	145.226.776	-	136.871	319.285
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	41.792.542	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.593.460	139.305.101	-	136.871	319.285
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	5.921.675	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.331.731	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	8.184.943	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.508.939)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.676.004	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, direkt tahsilat sistemi ve ipoteklerden oluşmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2013	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	4.524.804	137.888.442	-	147.603	2.633.922
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	61.017.683	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.524.804	126.333.837	-	147.603	2.633.922
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	11.554.605	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.543.698	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	6.396.250	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.396.250	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.396.250)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, direkt tahsilat sistemi ve ipoteklerden oluşmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 – DİĞER ALACAKLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personel avansları	43.380	52.898
Vergi dairesinden alacaklar	30.950	27.568
Verilen depozito ve teminatlar	149	149
Diğer çeşitli alacaklar	34.482	39.478
	108.961	120.093

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen depozito ve teminatlar	27.910	27.510
	27.910	27.510

DİPNOT 7 – KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	<i>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %</i>	TL	<i>Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %</i>	TL
Kısa Vadeli Krediler				
TL Krediler	0%	585.965	0%	479.436
		585.965		479.436

DİPNOT 8 – STOKLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ticari mallar	11.214.668	10.117.855
Diğer stoklar	901.029	1.891.526
	12.115.697	12.009.381
Stok değer düşüş karşılığı (-)	(804.454)	(581.410)
	11.311.243	11.427.971

Stok değer karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla	(581.410)	(749.718)
Değer düşüklüğü karşılığındaki değişim, net	(223.044)	168.308
31 Aralık itibarıyla	(804.454)	(581.410)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Gelecek aylara ait giderler	3.461.674	1.673.017
Verilen sipariş avansları	219.340	576.381
	3.681.014	2.249.398

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Gelecek yıllara ait giderler	78.128	523.414
	78.128	523.414

Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan sipariş avansları	9.138.372	10.275.163
Gelecek aylara ait gelirler	1.420.688	1.158.605
	10.559.060	11.433.768

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Gelecek yıllara ait gelirler	1.045.260	1.160.759
	1.045.260	1.160.759

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıklar

Maliyet:	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Makine, tesis ve cihazlar	12.980	9.000	-	21.980
Demirbaşlar	17.469.877	1.822.193	(104.838)	19.187.232
Yapılmakta olan yatırımlar	-	345.736	-	345.736
Özel maliyetler	11.785.836	1.660.938	(146.258)	13.300.516
	29.268.693	3.837.867	(251.096)	32.855.464

Birikmiş amortisman:

Makine, tesis ve cihazlar	(8.411)	(1.373)	-	(9.784)
Demirbaşlar	(12.706.471)	(1.518.188)	97.556	(14.127.103)
Özel maliyetler	(8.219.332)	(1.412.127)	145.993	(9.485.466)
	(20.934.214)	(2.931.688)	243.549	(23.622.353)

Net defter değeri

8.334.479

9.233.111

Maliyet:	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Makine, tesis ve cihazlar	12.980	-	-	12.980
Demirbaşlar	15.821.240	1.648.637	-	17.469.877
Özel maliyetler	10.735.730	1.050.106	-	11.785.836
	26.569.950	2.698.743	-	29.268.693

Birikmiş amortisman:

Makine, tesis ve cihazlar	(7.113)	(1.298)	-	(8.411)
Demirbaşlar	(11.228.243)	(1.478.228)	-	(12.706.471)
Özel maliyetler	(6.834.260)	(1.385.072)	-	(8.219.332)
	(18.069.616)	(2.864.598)	-	(20.934.214)

Net defter değeri

8.500.334

8.334.479

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maliyet:	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Bilgisayar programları	15.524.422	3.709.449	-	19.233.871
	15.524.422	3.709.449	-	19.233.871
Birikmiş amortisman:				
Bilgisayar programları	(9.492.483)	(2.481.925)	-	(11.974.408)
	(9.492.483)	(2.481.925)	-	(11.974.408)
Net defter değeri	6.031.939			7.259.463

Maliyet:	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Bilgisayar programları	12.461.890	3.081.316	(18.784)	15.524.422
	12.461.890	3.081.316	(18.784)	15.524.422
Birikmiş amortisman:				
Bilgisayar programları	(7.527.706)	(1.971.560)	6.783	(9.492.483)
	(7.527.706)	(1.971.560)	6.783	(9.492.483)
Net defter değeri	4.934.184			6.031.939

Amortisman giderlerinin 3.376.217 TL’si (2013:2.841.358 TL) genel yönetim giderlerine, 2.037.396 TL’si (2013:1.994.800 TL) pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - TAAHHÜTLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
- <i>Teminat</i>	154.000	3.310.150
- <i>Rehin</i>	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
- <i>Teminat</i>	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
- <i>Teminat</i>	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
- <i>Teminat</i>	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Gimeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
- <i>Teminat</i>	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
- <i>Teminat</i>	-	-
- <i>Rehin</i>	-	-
- <i>İpotek</i>	-	-
Toplam	154.000	3.310.150

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin tamamı 154.000 TL'dir. (31 Aralık 2013: 1.074.800 Avro, 154.000 TL).

Ortaklar, Eczacıbaşı Topluluğu Şirketleri ya da 3'üncü kişilerin borcunu temin amacıyla verilen teminat, rehin ya da ipotek bulunmamaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - TAAHHÜTLER (Devamı)

Operasyonel Kiralama Yükümlülükleri

Şirket 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla çalışanlarına tahsis ettiği 148 (31 Aralık 2013: 148) adet aracı operasyonel kiralama yöntemi ile kiralamaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla iptal edilebilir nitelikte olan operasyonel kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan gelecek dönemlere ilişkin kira yükümlülüklerinin raporlama tarihindeki reeskont edilmiş net defter değeri aşağıdaki gibidir:

Operasyonel kiralama taahhütleri

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 yıl içinde ödenecek	2.049.854	2.003.744
1-2 yıl içinde ödenecek	1.129.543	1.747.418
2-5 yıl içinde ödenecek	235.445	839.981
	3.414.842	4.591.143

DİPNOT 12 –ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personele borçlar	1.126.676	961.312
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	685.729	604.302
Diğer	39.214	29.282
	1.851.619	1.594.896

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmayan izin karşılığı	869.006	730.921
	869.006	730.921

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmayan uzun vadeli izin karşılığı	1.342.996	1.133.010
	1.342.996	1.133.010

1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 2013 hesap dönemleri içerisinde birikmiş izin yükümlülüğüne ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir:

Kullanılmamış İzin Yüku Hareket Tablosu	2014	2013
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.863.931	1.921.008
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	506.560	245.701
Ödenen kullanılmamış izin karşılığı	(158.489)	(302.778)
	2.212.002	1.863.931

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 –ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanununun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. (bu paragraf yerine aşağıdakini yazmak daha iyi olmaz mı?)

Şirket (Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.541,37 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 6 enflasyon ve % 11 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,11 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: % 1,58). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da % 87,24 (2013: %89) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541,37TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2014: 3.438,22 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplanmasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 65.616 TL daha az (fazla) olacaktır (2013: 48.452).
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 10.585 TL daha fazla (az) olacaktır (2013: 64.362).

1 Ocak – 31 Aralık 2014 ve 2013 hesap dönemleri içerisinde kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı Hareket Tablosu	2014	2013
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.305.726	1.162.669
Hizmet maliyeti	755.073	730.462
Aktüeryal kazanç/kayıp	-	(125.896)
Faiz Maliyeti	(53.729)	(11.526)
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(519.764)	(449.983)
	1.487.306	1.305.726

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLAR

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>31 Aralık 2014</u>		<u>31 Aralık 2013</u>	
	<u>Ortaklık Payı</u>	<u>Tutar</u>	<u>Ortaklık Payı</u>	<u>Tutar</u>
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	5,48	28.338.753	5,48	26.606.250
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal varlıklar	0,25	8.083	0,25	8.083
		28.346.836		26.614.333

(a) Satılmaya hazır finansal varlıklar

	<u>31 Aralık 2014</u>	
	<u>Makul Değeri</u>	<u>Maliyet Değeri</u>
Borsada işlem gören hisse senetleri ⁽¹⁾	28.338.753	7.244.290

	<u>31 Aralık 2013</u>	
	<u>Makul Değeri</u>	<u>Maliyet Değeri</u>
Borsada işlem gören hisse senetleri ⁽¹⁾	26.606.250	7.244.290

(1) Borsa'da işlem gören hisse senetleri Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye aittir.

(b) Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal yatırımlar

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş. (*)	8.083	8.083

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal yatırımlar grubuna dahil olan Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.'nin aktif bir piyasada fiyat kotasyonu bulunmadığından, bu varlık 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilmektedir.

DİPNOT 14 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Devreden katma değer vergisi	2.827.155	1.796.863
	2.827.155	1.796.863

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Ödenecek vergi ve fonlar	1.822.709	1.438.493
	1.822.709	1.438.493

DİPNOT 15 – DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Bayi prim karşılığı (*)	393.075	795.338
Dava karşılığı	26.445	-
	419.520	795.338

(*) İlgili tutar, Şirket'in bayilerine olan prim tahakkuklarından oluşmakta olup yıl sonunda gerçekleşecek değerler üzerinden mahsuplaşma yöntemiyle kapatılmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 – ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	Hisse %	31 Aralık 2014	Hisse %	31 Aralık 2013
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ort. A.Ş.	47,43	2.305.162	46,41	2.255.349
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	27,43	1.333.121	27,43	1.333.121
EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.	0,97	46.980	0,97	46.980
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	0,97	46.980	0,97	46.980
Eczacıbaşı Bilişim San. Ve Tic. A.Ş.	0,64	31.320	0,64	31.320
Girişim Paz. Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	0,60	29.363	0,60	29.363
Halka açık kısım	21,96	1.067.074	22,98	1.116.887
	100,00	4.860.000	100,00	4.860.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		47.440.914		47.440.914
Toplam ödenmiş sermaye		52.300.914		52.300.914

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır) ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

Finansal Varlık Değer Artış Fonu:

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar değer artış fonu	20.039.740	18.393.862
	20.039.740	18.393.862

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler:

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

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

Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 115.994 TL’dir (31 Aralık 2013: 115.994 TL).

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	115.994	115.994
	115.994	115.994

DİPNOT 17 – HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Yurtiçi satışlar	1.388.135.550	1.176.869.655
Yurtdışı satışlar	193.564	457.784
Satış iadeleri (-)	(6.704.142)	(5.790.329)
Satış iskontoları (-)	(699.975.609)	(568.494.893)
Net satış gelirleri	681.649.363	603.042.217

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Satılan ticari mal maliyeti	(613.217.633)	(539.208.793)
Satılan hizmet maliyeti	(874.220)	(935.790)
	(614.091.853)	(540.144.583)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Pazarlama giderleri (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Personel	22.375.429	21.584.928
Kira	10.180.462	8.612.103
Reklam ve tanıtım	3.453.895	3.990.643
Nakliye	2.823.202	2.365.925
Amortisman	2.037.396	1.994.800
Depolama ve arşivleme	1.676.136	1.803.992
Yakıt, enerji ve su	1.238.248	1.318.273
Yol, ulaşım ve seyahat	858.591	1.137.309
Fason hizmet	808.971	1.357.323
Aidat ve ofis giderleri	466.670	704.245
Danışmanlık	400.755	266.907
Haberleşme	359.990	404.479
Diğer	3.967.104	4.362.184
	50.646.849	49.903.111

Genel yönetim giderleri (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Personel	3.818.226	4.128.782
Danışmanlık	4.058.068	3.384.375
Amortisman	3.376.217	2.841.358
Kira	1.266.781	818.048
Bakım onarım	1.132.572	571.675
Kıdem tazminatı karşılığı	701.344	718.936
Haberleşme	594.138	546.166
Kullanılmamış izin karşılığı	506.560	245.701
Reklam ve tanıtım	499.971	280.056
Aidat ve ofis giderleri	246.434	134.099
Fason hizmet	216.798	335.648
Vergi, resim ve harçlar	146.734	190.713
Diğer	924.961	1.362.655
	17.488.804	15.558.212

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Kredili satışlardan kaynaklanan vade farkı gelirleri	14.095.533	7.856.792
Kira gelirleri	1.800.088	1.527.285
Küresel pazarlama destek geliri	575.642	492.600
Kur farkı gelirleri	-	483.549
Faiz geliri	28.564	14.882
Diğer faaliyet gelirleri	1.129.284	142.057
	17.629.111	10.517.165

DİPNOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Kredili alımlardan kaynaklanan vade farkı giderleri	(15.610.049)	(8.455.336)
Kur farkı giderleri	(532.858)	-
Diğer faaliyet giderleri	(367.611)	(1.911.996)
	(16.510.518)	(10.367.332)

DİPNOT 21 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Maddi olmayan duran varlık satış gelirleri	471.933	10.334
Temettü geliri	5.447	5.272
	477.380	15.606

DİPNOT 22 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Teminat mektubu komisyonları	(14.862)	(11.843)
	(14.862)	(11.843)

DİPNOT 23 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Net dönem karı / (zararı)	1.523.142	(1.976.151)
Nominal değeri 1 TL olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	4.860.000	4.860.000
Nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (kayıp)	0,3134	(0,4066)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Personel	26.193.655	25.713.710
Kira	11.447.243	9.430.151
Amortisman	5.413.613	4.836.158
Danışmanlık	4.458.823	3.651.282
Reklam ve tanıtım	3.953.866	4.270.699
Nakliye	2.827.805	2.365.925
Depolama ve arşivleme	1.741.098	1.803.992
Yakıt, enerji ve su	1.278.703	1.318.273
Kullanılmamış izin karşılığı	506.560	245.701
Fason hizmet	1.025.769	1.692.971
Yol, ulaşım ve seyahat	1.012.992	1.137.309
Bakım onarım	1.242.677	571.675
Haberleşme	954.128	950.645
Kıdem tazminatı karşılığı	701.344	718.936
Aidat ve ofis giderleri	713.104	838.344
Diğer	4.664.273	5.915.552
	68.135.653	65.461.323

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	-
	-	-
<u>Gelir tablosundaki vergi gideri:</u>		
	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	(520.174)	433.942
	(520.174)	433.942

Kurumlar Vergisi:

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2013 :%20).

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Maddi varlıkların amortisman/diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	920.722	818.206
Kıdem tazminatı karşılığı	(297.461)	(261.145)
Kullanılmamış izin karşılığı	(442.400)	(372.786)
Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(351.852)	(351.398)
Vadeli alımlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri	469.223	453.254
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(160.891)	(116.282)
Şüpheli alacak karşılığı	(5.614)	(10.836)
Satılmaya hazır finansal varlıkların değer artışı	1.054.723	968.098
İndirilebilir mali zarar	(1.571.694)	(1.084.547)
Diğer	(5.748)	(7)
	(390.992)	42.557
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri hareketleri</u>		
	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	42.557	810.195
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(520.174)	(433.942)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	86.625	(333.696)
	(390.992)	42.557

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
<i>Vergi karşılığının mutabakatı:</i>		
Vergi öncesi kar / (zarar)	1.002.968	(2.410.093)
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%
Hesaplanan vergi	(200.594)	482.019
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(69.670)	(79.279)
- Temettü ve diğer vergiden muaf gelirlerin etkisi	1.089	1.054
- İndirilebilir geçmiş mali yıl zararlarının etkisi	720.845	23.888
Diğer	68.504	6.260
Cari dönem vergi geliri	520.174	433.942

Şirket'in 31 Aralık 2014 itibarıyla sona erme tarihleri aşağıda gösterilen 7.858.472 TL (31 Aralık 2013: 10.723.780 TL) tutarında indirilebilir mali zararı bulunmaktadır.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<i>İndirilebilir mali zararlar:</i>		
2014	-	2.965.373
2015	2.455.110	2.455.110
2016	664.498	664.498
2017	1.547.163	1.586.270
2018	3.191.701	3.052.529
	7.858.472	10.723.780

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 – FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Finansal risk faktörleri

a) Sermaye risk yönetimi

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

Şirket’in sermaye yapısı 45. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki “öz kaynak” kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Toplam Borçlar	187.982.681	181.938.806
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(342.322)	(2.677.283)
Net Borç	187.640.359	179.261.523
Toplam Özkaynak	23.448.975	20.279.955
Toplam Sermaye	211.089.334	199.541.478
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	89%	90%

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 – FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Finansal risk faktörleri(devamı)

b) Likidite risk yönetimi

Şirket’in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sahip olduğu yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2014

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> Defter Değeri	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>		<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>
	<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar					
-İlişkili taraf	126.522.073	128.565.202	128.565.202	-	-
-Diğer	41.477.167	41.780.152	41.780.152	-	-
Finansal borçlar	585.965	585.965	585.965	-	-

31 Aralık 2013

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> Defter Değeri	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>		<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>
	<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar					
-İlişkili taraf	126.427.794	128.072.306	128.072.306	-	-
-Diğer	35.396.018	36.017.774	36.017.774	-	-
Finansal borçlar	479.436	479.436	479.436	-	-

c) Kur riski yönetimi

Şirket’in finansal varlıklarından Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’yi aktif bir piyasa olan Borsa İstanbul (“BİST”) işlem gören makul değer olarak, ikinci seans sonu itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini alarak değerlemektedir. Aktif bir piyasada fiyat kotasyonu bulunmayan ve makul değeri güvenilir olarak ölçülemeyen hisse senetlerindeki yatırımlar maliyetleri üzerinden gösterilir. Şirket’in bilançosunda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları, fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2014 tarihinde, BİST sermaye endeksi %5 arttığı/azaldığı ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı takdirde, kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynaklara olan vergi öncesi net etki nedeniyle özkaynaklar 1.416.938 TL daha yüksek/düşük olacaktır (31 Aralık 2013: 1.330.313 TL).

Ticaret ünvanı	İştirak oranı (%)	<u>BİST 2.Seans en iyi alış değer (TL)</u>	
		<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5,48	4,58	4,30

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 – FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

c) Kur riski yönetimi (devamı)

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar	10.922.319	5.135.227
Yükümlülükler	(5.561.854)	(2.749.655)
Net yabancı para pozisyonu	5.360.466	2.385.572

31 Aralık 2014	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Rus Rublesi	İngiliz Sterlini
Hazır değerler	8.738	83	82	-	2.312
İlişkili taraflardan alacaklar	3.742.148	4.187	1.090.150	15.655.784	7.637
Ticari alacaklar	7.171.434	25.882	2.521.153	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	10.922.320	30.152	3.611.385	15.655.784	9.949
Ticari borçlar	(4.380.646)	(144.761)	(1.432.478)	-	(1.215)
İlişkili taraflara borçlar	(1.181.208)	(470.441)	(32.014)	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(5.561.854)	(615.202)	(1.464.492)	-	(1.215)
Net yabancı para pozisyonu	5.360.467	(585.050)	2.146.893	15.655.784	8.734

31 Aralık 2013	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Rus Rublesi	İngiliz Sterlini
Hazır değerler	539	77	127	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar	1.750.793	35.536	553.745	-	13.920
Ticari alacaklar	3.383.895	37.032	1.125.441	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	5.135.227	72.645	1.679.313	-	13.920
Ticari borçlar	811.643	29.724	252.962	-	1.532
İlişkili taraflara borçlar	1.938.012	77.315	603.780	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.749.655	107.039	856.742	-	1.532
Net yabancı para pozisyonu	2.385.572	(34.394)	822.571	-	12.388

Şirket, başlıca ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini ve Rus Rublesi cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, Avro, İngiliz Sterlini ve Rus Rublesi kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 – FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

c) Kur riski yönetimi (devamı)

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2014		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde</i>		
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(135.667)	135.667
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(135.667)	135.667
<i>Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde</i>		
Avro net varlık/yükümlülük	605.574	(605.574)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	605.574	(605.574)
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde</i>		
İngiliz Sterlini döviz net varlık/yükümlülüğü	3.141	(3.141)
İngiliz Sterlini döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
İngiliz Sterlini net etki	3.141	(3.141)
<i>Rus Rublesi'nin TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde</i>		
Rus Rublesi döviz net varlık/yükümlülüğü	62.999	(62.999)
Rus Rublesi döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
Rus Rublesi net etki	62.999	(62.999)
31 Aralık 2013		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde</i>		
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(7.341)	7.341
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
ABD Doları net etki	(7.341)	7.341
<i>Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde</i>		
Avro net varlık/yükümlülük	241.548	(241.548)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
Avro net etki	241.548	(241.548)
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde</i>		
İngiliz Sterlini döviz net varlık/yükümlülüğü	4.350	(4.350)
İngiliz Sterlini döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
İngiliz Sterlini net etki	4.350	(4.350)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 – FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

Diğer fiyat riskleri

Şirket, hisse senedi yatırımlarından yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından söz konusu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

DİPNOT 27 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

-Bulunmamaktadır.

DİPNOT 28 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Nakit	23.037	43.361
Vadesiz mevduat	319.285	2.633.922
	<u>342.322</u>	<u>2.677.283</u>

DİPNOT 29 – FİNANSAL ARAÇLAR (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

	<u>Satılmaya hazır finansal varlıklar</u>	
	<u>Hisse senetleri</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	26.606.250	26.606.250
Toplam kayıp/kazanç	-	-
- diğer kapsamlı gelire yansıtılan	1.732.503	1.732.503
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	<u>28.338.753</u>	<u>28.338.753</u>
	<u>Satılmaya hazır finansal varlıklar</u>	
	<u>Hisse senetleri</u>	<u>Toplam</u>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2013	33.783.750	33.783.750
Toplam kayıp/kazanç	-	-
- diğer kapsamlı gelire yansıtılan	(7.177.500)	(7.177.500)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2013	<u>26.606.250</u>	<u>26.606.250</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 – FİNANSAL ARAÇLAR (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

3. seviyeden değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2014					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	342.322	-	-	342.322	28
Ticari alacaklar	145.226.776	-	-	145.226.776	5
İlişkili taraflardan alacaklar	2.593.460	-	-	2.593.460	4
Diğer finansal varlıklar	-	28.346.836	-	28.346.836	13
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	585.965	585.965	7
Ticari borçlar	-	-	41.477.167	41.477.167	5
İlişkili taraflara borçlar	-	-	126.522.073	126.522.073	4
31 Aralık 2013					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	2.677.283	-	-	2.677.283	28
Ticari alacaklar	137.888.442	-	-	137.888.442	5
İlişkili taraflardan alacaklar	4.524.804	-	-	4.524.804	4
Diğer finansal varlıklar	-	26.614.333	-	26.614.333	13
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	479.436	479.436	7
Ticari borçlar	-	-	35.396.018	35.396.018	5
İlişkili taraflara borçlar	-	-	126.427.794	126.427.794	4