

**LATEK LOJİSTİK TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
01.01. – 31.12.2010
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN
01.01.– 31.12.2010 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Latek Lojistik Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

1. Latek Lojistik Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31.12.2010 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayımladığı denetim ilke ve kurallarına göre denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Şartlı Görüşün Dayanağı

Şirket dönem içinde hisse senedi ihracından kaynaklanan işlem maliyetlerinin tamamını emisyon primlerinden indirerek muhasebeleştirmiştir.

TMS 32 Md. 37'ye göre:

“İşletme özkaynağına dayalı finansal araç ihraç etmesi ya da anılan aracı geri satın alması sırasında çeşitli maliyetlere katlanır. Bu maliyetler, tescil ve diğer mevzuata dayalı ücretleri, yasal, mali ve diğer profesyonel danışmanlık ücretlerini, basım maliyetlerini ve damga vergilerini kapsayabilir. Özkaynak işleminin işlem maliyetlerinin, doğrudan özkaynak işlemine atfedilebilen, aksi halde katlanılmasına gerek olmayan ek maliyetler olmaları durumunda, anılan maliyetler özkaynaktan indirilerek muhasebeleştirilirler (ilgili gelir vergisi etkisinden arındırılmış olarak). Vazgeçilen özkaynak işlemleri ile ilgili maliyetler gider olarak muhasebeleştirilir.”

Şirket, özkaynak işlem maliyetlerinden doğrudan özkaynak işlemine atfedilmeyen, dolayısıyla katlanılmasına gerek olmayan 1.595.765 TL tutarındaki ek maliyetleri emisyon primlerinden indirerek muhasebeleştirmiştir. Bu giderler aşağıdakileri içermektedir:

- a) hukuk ve diğer danışmanlık giderleri ile izahname hazırlama giderleri; bu giderler arz işlemi ve kotasyon (borsada işlem görme) işlemi ile müşterek olan giderlerdir ve arz öncesi hisse adedinin arz sonrası hisse adedi oranına isabet eden kısmının (824.154 TL) TMS 32 md. 37'ye göre doğrudan gider yazılması gerekirdi.
- b) hisse senetlerinin arz sonrası borsada işlem görmesi için yapılan giderler (İMKB ve Takasbank'a ödenen kayıt giderleri) ile reklam ve benzeri giderler (483.752 TL) TMS 32 md. 37'ye göre tamamının doğrudan gider yazılması gerekirdi.
- c) hisse senedi ihracından kaynaklanan maliyetlerin indirilebilir kısmına ilişkin vergi etkisinin (287.859 TL) TMS 32 md. 37'ye göre hesap edilmesi gerekirdi.

Yukarıda (a), (b) ve (c) bölümlerinde belirtilen giderler dolayısıyla Şirket'in 01.01-31.12.2010 dönem karı 1.595.765 TL kadar daha az olacaktı.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ekteki konsolide finansal tabloların, yukarıdaki paragrafta belirtilen husus nedeniyle ortaya çıkabilecek düzeltmeler dışında, Latek Lojistik Ticaret A.Ş.'nin 31.12.2010 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

ENGİN Bağımsız Denetim Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International

Emre Halit
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 31.03.2011

Abide-i Hürriyet Caddesi
Bolkan Center
No:211-C Kat:2
34381 Şişli
İstanbul

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

<u>İÇİNDEKİLER</u>	<u>SAYFA</u>
KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-19
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	20
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	21
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	22
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25-26
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	26
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26-28
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29
DİPNOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	30-32
DİPNOT 15 SATIŞ GELİRLERİ.....	33
DİPNOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34-35
DİPNOT 17 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	36
DİPNOT 18 FİNANSAL GELİRLER	37
DİPNOT 19 FİNANSAL GİDERLER.....	37
DİPNOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	37-40
DİPNOT 21 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	41
DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	41-44
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	45-55
DİPNOT 24 EK NAKİT AKIM BİLGİLERİ.....	56

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 VE 31.12.2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2010	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2009
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	16.119.826	11.839.159
Finansal yatırımlar	5	--	--
Ticari alacaklar	7	32.146.234	20.923.092
Diğer alacaklar	8	4.712.912	2.845.286
Stoklar		95.192	--
Diğer dönen varlıklar	13	2.213.004	703.654
Toplam dönen varlıklar		55.287.168	36.311.191
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar	8	69.874	1.227.246
Maddi duran varlıklar	9	13.207.475	1.121.803
Maddi olmayan duran varlıklar	10	1.753	5.672
Ertelenmiş vergi varlıkları	20	323.040	598.218
Diğer duran varlıklar		--	149.961
Toplam duran varlıklar		13.602.142	3.102.900
TOPLAM VARLIKLAR		68.889.310	39.414.091

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 VE 31.12.2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2010	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2009
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	2.009.582	10.667
Ticari borçlar	7	8.226.221	7.192.196
Diğer borçlar	8	1.304.734	375.850
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	140.566	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	310.448	563.702
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		11.991.551	8.142.415
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	7.271.586	30.831
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	251.953	169.505
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	373.206	32.188
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		7.896.745	232.524
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14.a	39.500.000	26.000.000
Hisse senedi ihraç primleri	14.b	--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14.c	4.592.961	4.449.264
Geçmiş yıllar karı (zararı)	14.d	34.734	(3.622.623)
Net dönem karı		4.812.382	4.208.422
Azınlık payları		60.937	4.089
Toplam özkaynaklar		49.001.014	31.039.152
TOPLAM KAYNAKLAR		68.889.310	39.414.091

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 VE 31.12.2009 TARİHLERİNDE SONA EREN
YILLARA AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2010	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2009
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	15	123.722.127	91.069.068
Satışların maliyetleri (-)	15	(114.398.248)	(83.186.037)
Brüt kar		9.323.879	7.883.031
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(333.931)	(1.841.801)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(3.688.327)	(4.300.198)
Diğer faaliyet gelirleri	17	824.492	5.397.723
Diğer faaliyet giderleri (-)	17	(663.236)	(576.081)
Faaliyet karı		5.462.877	6.562.674
Finansal gelirler	18	6.299.679	4.660.599
Finansal giderler (-)	19	(5.597.293)	(5.672.753)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		6.165.263	5.550.520
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir (gideri)			
Dönem vergi gideri (-)	20	(756.506)	(955.060)
Ertelenmiş vergi gideri (-)	20	(616.196)	(391.906)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		4.792.561	4.203.554
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		--	--
Toplam kapsamlı gelir		4.792.561	4.203.554
Dönem karının dağılımı			
Azınlık payları		(19.821)	(4.868)
Ana ortaklık payları		4.812.382	4.208.422
Hisse başına kazanç -TL, tam	21	0,17	0,16

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 VE 31.12.2009 TARİHLERİNDE SONA EREN
YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı (zararı)	Net dönem karı	Azınlık payları	Toplam özkaynaklar
01.01.2009 itibariyle bakiye	10.000.000	--	3.289.378	8.959.850	6.936.622	8.957	29.194.807
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	6.936.622	(6.936.622)	--	--
Geçmiş yıl karlarından sermaye artışı	16.000.000	--	--	(16.000.000)	--	--	--
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yasal yedeklere transfer	--	--	1.159.886	(1.159.886)	--	--	--
Dağıtılan temettü	--	--	--	(2.359.209)	--	--	(2.359.209)
Net dönem karı (zararı)	--	--	--	--	4.208.422	(4.868)	4.203.554
01.01.2010 itibariyle bakiye	26.000.000	--	4.449.264	(3.622.623)	4.208.422	4.089	31.039.152
Nakit sermaye artışı	4.000.000	--	--	--	--	--	4.000.000
Hisse senedi ihraç primleri	--	9.092.801	--	--	--	--	9.092.801
Hisse senedi ihraç primlerinden sermaye artışı	9.092.801	(9.092.801)	--	--	--	--	--
Geçmiş yıl karlarından sermaye artışı	407.199	--	--	(407.199)	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	4.208.422	(4.208.422)	--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	--	--	143.697	(143.697)	--	--	--
Azınlık payları değişimi	--	--	--	(169)	--	169	--
Ana ortaklık dışı paylardaki nakit sermaye artışı	--	--	--	--	--	76.500	76.500
Net dönem karı (zararı)	--	--	--	--	4.812.382	(19.821)	4.792.561
31.12.2010 itibariyle bakiye	39.500.000	--	4.592.961	34.734	4.812.382	60.937	49.001.014

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 VE 31.12.2009 TARİHLERİNDE SONA EREN
YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2010	Bağımsız denetimden geçmiş 01.01.- 31.12.2009
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		6.165.263	5.550.520
Vergi öncesi karı ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler	24	(128.297)	1.629.401
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		6.036.966	7.179.921
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki net değişim	24	(11.557.907)	(14.397.038)
Ödenen vergi		(615.940)	(1.420.543)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		(6.136.881)	(8.637.660)
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi duran varlık alımları	9	(13.427.326)	(1.007.229)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri		307.091	27.925
Maddi olmayan duran varlık alımları	10	--	(2.759)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımları		(13.120.235)	(982.063)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Nakit sermaye artışı	14	4.000.000	--
Dağıtılan temettü		--	(2.359.209)
Hisse senedi ihraç primi		9.092.801	--
Ana ortaklık dışı paylardaki nakit sermaye artışı		76.500	--
Alınan banka kredileri		10.086.283	--
Ödenen banka kredileri		(975.559)	(603.025)
Ödenen faiz		(249.906)	(17.596)
Alınan faiz		1.367.862	1.063.339
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		23.397.981	(1.916.491)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		4.140.865	(11.536.214)
1 Ocak itibariyle nakit ve nakit benzerleri		11.839.159	23.375.373
31 Aralık itibariyle nakit ve nakit benzerleri	4	15.980.024	11.839.159

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Latek Lojistik Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “Ana Ortaklık”) nezdinde, bağlı ortaklıkları LTK Depolama Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Latek Turna Lojistik Ticaret A.Ş. ve Latmar Denizcilik Ticaret A.Ş. konsolide edilmiştir.

Yukarıda adı geçen şirketler hep birlikte Şirket olarak ifade edilmektedir. Şirket’e dahil şirketlerin fiili faaliyet konuları aşağıda açıklanmıştır:

Latek Lojistik Ticaret A.Ş.

Latek Lojistik Ticaret A.Ş., 1999 yılında kurulmuştur. Şirket’in merkezi Ahi Evren Caddesi No:1 Ata Center Kat-4 34396 Maslak-İstanbul/Türkiye adresindedir.

Şirket, yurtiçi ve yurtdışı olmak üzere, hava taşımacılığı, deniz taşımacılığı, kara taşımacılığı, demiryolu taşımacılığı, depolama-dağıtım ve tedarik zinciri yönetimi konularında faaliyet göstermektedir.

Şirket, ISO 9001:2000 Kalite Yönetim Sistemi sertifikasına sahip olup, FIATA (International Federation of Freight Forwarders Associations), IATA (International Air Transport Association), UTİKAD (Uluslararası Taşımacılık ve Lojistik Hizmet Üretenleri Derneği) ve RODER (RO-RO Gemi İşletmecileri ve Kombine Taşımacılar Derneği) üyesidir. Ayrıca, Ulaştırma Bakanlığı Kara Ulaştırması Genel Müdürlüğü’nden almış olduğu yetki belgeleri aşağıdaki şekildedir:

Yetki Belgesi Türü	Belge Numarası	Alınış Tarihi	Geçerlilik Tarihi
L1 Yurtiçi lojistik hizmet işletmeciliği	BAK.L1.34.10137	26.08.2004	26.02.2012
C2 Uluslararası ve yurtiçi eşya taşımacılığı (*)	İST.U.NET.C2.34.102	23.03.2006	22.03.2016
R2 Uluslararası ve yurtiçi eşya taşıma işleri organizatörlüğü	BAK.R2.34.10136	26.08.2004	26.02.2012

(*) 23.03.2011 tarihine kadar geçerli olan C2 taşımacılık belgesinin kullanım süresi, 22.03.2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, 22.03.2016 tarihine kadar uzatılmıştır.

Şirket, Türk Patent Enstitüsü’nde tescil edilen “LATEK” ve “Silk Express” markalarının kullanım hakkını elinde bulundurmaktadır.

Latek Lojistik Ticaret A.Ş. depo yönetimi konusunda, RF terminaller ile elektronik ortamda hizmet verebilen, gümrüklü ve gümrüksüz depolar ve dağıtım ağına sahiptir. Bursa’da yer alan 18.400 m²’lik deposu ile yurtiçinde depolama hizmeti sunmaktadır.

31.12.2010 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 291 kişidir (31.12.2009: 121 kişi).

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Adı Soyadı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Levent Erdoğan	% 41,67	16.458.334
Burcu Erdoğan	% 0,86	341.991
Suphi Bülent Erdoğan	% 7,60	3.002.000
Derya Cebeci	% 0,87	342.333
Murat Uysal	% 0,00	342
Halka açık (<i>İMKB’de işlem gören</i>)	% 49,00	19.355.000
Toplam	%100,00	39.500.000

LTK Depolama Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“LTK Depolama”)

LTK Depolama Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“LTK Depolama”) Türkiye’ ye giriş ve çıkışı serbest olan her türlü malın ithalatı ve ihracatını yapmak, resmi ve özel kuruluşlara depolama antrepo ve dağıtım hizmetleri, depolarda yükleme ve boşaltma hizmeti vermek üzere 2008 yılında kurulmuştur.

LTK Depolama, Ambarlı Liman Tesisleri’nde yaklaşık 67.000 m²’lik araziye 10 yıllığına kiralamış olup bu alanda gümrüksüz depolama sahası, geçici gümrük sahası, kapalı antrepo, boş-dolu konteynır stoklama sahası, konteynır tamir, bakım, yıkama sahası, konteynır iç dolun ve iç boşaltım hizmetleri vermek için yatırımlarına devam etmektedir.

Latek Turna Lojistik Ticaret A.Ş. (“Latek-Turna”)

Latek-Turna Lojistik Ticaret A.Ş. (Latek-Turna), 14.06.2010 yılında kurulmuş olup Bandırma Uluslararası Limanı'nın tahmil, tahliye ve nakliye operasyonlarını yürütmektedir.

Latek-Turna'nın merkez adresi, Marmara Evleri Liman Yolu Kavşağı, Topraklık Mevkii Bandırma/Balıkesir'dir.

Latmar Denizcilik Ticaret A.Ş. (“Latmar”)

Latmar Denizcilik Ticaret A.Ş. (Latmar), sahip olduğu ve kiraladığı gemiler ile yurt içinde ve yurt dışında her nevi dökme ve kaplı yük ile konteynır deniz taşımacılığı yapmak üzere 20.10.2010 tarihinde kurulmuştur.

Latmar'ın merkez adresi, Necatibey Caddesi, İhsan Zini İş Merkezi, No:95 Kat:4 Karaköy/İstanbul'dur.

01 Ocak – 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 30.03.2011 tarihinde Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar Genel Kurul’un onaylanması sonucu kesinleşecektir.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

Sermaye Piyasası Kurumu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.2. İşletmenin sürekliliği

Şirket konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.3. İşlevsel ve raporlama para birimi

Konsolide finansal tablolar ana şirketin işlevsel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır. Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları muhasebe kayıtlarını ve finansal tablolarını TL cinsinden Türk Ticaret Kanunu, vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılmış tekdüzen muhasebe planına uygun olarak hazırlamaktadır.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.4. Konsolidasyon esasları:

Bilanço tarihi itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklığın unvanı ve Şirket’in bu ortaklıktaki etkin hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Konsolide edilen şirket	Ülke	31.12.2010		31.12.2009	
		Oy hakkı	Etkinlik oranı	Oy hakkı	Etkinlik oranı
LTK Depolama Hizmetleri San Tic A.Ş.	Türkiye	%51,00	%51,00	%50,00	%50,00
Latek Turna Lojistik Ticaret A.Ş.	Türkiye	%60,00	%60,00	--	--
Latmar Denizcilik Ticaret A.Ş.	Türkiye	%40,00	%40,00	--	--

Bağlı ortaklıkların, bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket’in sahip olduğu bağlı ortaklıkların kayıtlı değerleri ile öz sermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıkların arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. Şirket’in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili öz sermaye ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklıklar, operasyonlar üzerindeki kontrolün Şirket’e ait olduğu kuruluş tarihinden itibaren konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Bir şirketin ana ortaklık tarafından satın alımı gerçekleştiğinde ilgili bağlı ortaklığın aktif ve pasifleri, alım günü itibarıyla gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Azınlıkların payı, aktif ve pasiflerin gerçeğe yakın değerlerinin azınlık payı oranında hesaplanmasıyla elde edilir. Yıl içinde alınan veya satılan iştiraklerin, alımın gerçekleştiği tarihten başlayan veya satışın gerçekleştiği tarihe kadar olan faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

2.5. Netleştirme

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

2.6. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2009 tarihi itibariyle dönen varlıklar grubundaki “Ticari alacaklar” adı altında muhasebeleştirilen 109.458 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlar ve duran varlıklar grubundaki “Ticari alacaklar” adı altında muhasebeleştirilen 66.147 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlar “Diğer alacaklar” hesabında sınıflandırılmıştır.

2.7. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.8. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır (dipnot 11).
- Dipnot 2.9’da belirtilen muhasebe politikası gereğince, maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse değişiklik yapılır.
- Şirket dönem içinde hisse senedi ihracından kaynaklanan işlem maliyetlerinin tamamını emisyon primlerinden indirerek muhasebeleştirmiştir.

TMS 32 Md. 37’ye göre:

“İşletme özkaynağına dayalı finansal araç ihraç etmesi ya da anılan aracı geri satın alması sırasında çeşitli maliyetlere katlanır. Bu maliyetler, tescil ve diğer mevzuata dayalı ücretleri, yasal, mali ve diğer profesyonel danışmanlık ücretlerini, basım maliyetlerini ve damga vergilerini kapsayabilir. Özkaynak işleminin işlem maliyetlerinin, doğrudan özkaynak işlemine atfedilebilen, aksi halde katlanılmasına

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

gerek olmayan ek maliyetler olmaları durumunda, anılan maliyetler özkaynaktan indirilerek muhasebeleştirilirler (ilgili gelir vergisi etkisinden arındırılmış olarak). Vazgeçilen özkaynak işlemleri ile ilgili maliyetler gider olarak muhasebeleştirilir.”

Şirket, özkaynak işlem maliyetlerinden doğrudan özkaynak işlemine atfedilmeyen, dolayısıyla katlanılmasına gerek olmayan 1.595.765 TL tutarındaki ek maliyetleri emisyon primlerinden indirerek muhasebelemiştir. Bu giderler aşağıdakileri içermektedir:

a) hukuk ve diğer danışmanlık giderleri ile izahname hazırlama giderleri; bu giderler arz işlemi ve kotasyon (borsada işlem görme) işlemi ile müşterek olan giderlerdir ve arz öncesi hisse adedinin arz sonrası hisse adedi oranına isabet eden kısmının (824.154 TL) TMS 32 md. 37’ye göre doğrudan gider yazılması gerekirdi.

b) hisse senetlerinin arz sonrası borsada işlem görmesi için yapılan giderler (İMKB ve Takasbank’a ödenen kayıt giderleri) ile reklam ve benzeri giderler (483.752 TL) TMS 32 md. 37’ye göre tamamının doğrudan gider yazılması gerekirdi.

c) hisse senedi ihracından kaynaklanan maliyetlerin indirilebilir kısmına ilişkin vergi etkisinin (287.859 TL) TMS 32 md. 37’ye göre hesap edilmesi gerekirdi.

Yukarıda (a), (b) ve (c) bölümlerinde belirtilen giderler dolayısıyla Şirket’in 01.01-31.12.2010 dönem karı 1.595.765 TL kadar daha az olacaktı.

2.9. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Gelirin Muhasebeleştirilmesi

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Topluluğa akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Topluluğun hasılatı taşımacılık hizmet gelirinden oluşmakta olup hasılat hizmetin verilmesini tahakkuk yolu ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Topluluğun mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Topluluğun mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Faiz

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

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket’in hissedarları veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri, bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31.12.2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden; 2005 ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Maddi varlıklar doğrusal amortisman metoduyla amortisman tabii tutulmuştur.

Maddi varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	Yıl
Özel maliyetler	2 – 5
Makine ve cihazlar	5
Taşıt araçları	2,5 – 5
Mobilya, demirbaş ve ofis gereçleri	2 – 10

Maddi duran varlıkların yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın maliyetine eklenen, söz konusu yenileme gibi aktifleştirme sonrası yapılan harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortisman tabii tutulurlar.

Maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

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

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım lisansı ve kullanım/isim hakkı gibi diğer haklardan oluşmaktadır. Başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte olan maddi olmayan duran varlıklar, 31.12.2004 tarihine kadar satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilmelidir. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi olmayan varlıkların maliyetine dahil edilebilenler dışındaki başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek finansal tablolara yansıtılır. İtfa payı doğrusal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü olan 2-5 yıl üzerinden hesaplanmaktadır.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal araçlar

a) Finansal varlıklar:

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

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

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço 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. Kredi ve alacaklar 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.

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 gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa 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 gelir tablosunda iptal edilir.

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

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.

b) 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler 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.

Kur değişiminin etkileri

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,

Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (Bedelsiz Hisseler) sermayelerini artırabilir. 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.

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

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

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

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

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Borçlanma maliyetleri

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilmektedir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

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 bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlara ilişkin kısmın düşülmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

Nakit akım tablosu

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

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

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Sermaye ve temettüleri

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyetleri ile pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin düşülmesi suretiyle ulaşılan değeri temsil etmektedir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir.

Kiralama işlemleri - Kiracı olarak Grup

Finansal kiralama

Şirket, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu ve mülkiyetin bütün önemli risklerinin ve getirilerinin fiili olarak kiralama süresi sonunda Şirket'e geçtiği sabit kıymetleri, konsolide bilançoda kira başlangıç tarihindeki makul değeri ya da, daha düşükse minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, kalan bakiye üzerinde sabit bir faiz oranı sağlamak için, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin ilk edinilme aşamasında katılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama yolu ile elde edilen sabit kıymetler tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Faaliyet kiralaması

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

Endüstriyel bölüm diğer endüstriyel bölümlerden farklı risk ve getirilere maruz kalan ürün ve hizmetler üreten bir varlık ve faaliyetler grubudur. Coğrafi bölüm diğer ekonomik ortamlardaki bölümlerden farklı risk ve getirilere sahip ekonomik bir ortam içinde ürün ve hizmetler üretir.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.10. Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (UFRS) değişiklikler

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 01.01.2010 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2.10.1 2010 yılında geçerli olan ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş mevcut standartlarla ilgili değişiklikler ve yorumlar:

01.01.2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerli olanlar:

- 2009’da yayınlanan UFRS’deki Yıllık İyileştirmeler
- UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler”
- UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”
- UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ve UMS 27 “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”
- UFRYK 17 “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”
- UFRYK 18 “Müşterilerden Varlık Transferi”

2.10.2 01.01.2011 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerli ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş mevcut standartlarla ilgili değişiklikler ve yorumlar:

- UMS 24 (Revize) “İlişkili Taraf Açıklamaları”
- UFRYK Yorum 19 “Özkaynağa dayalı finansal araçlar ile finansal borcun ortadan kaldırılması”
- UFRYK Yorum 14 “UMS 19 - Tanımlanmış fayda varlığının sınırı, asgari fonlama koşulları ve bu koşulların birbiri ile etkileşimi”
- UMS 32 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Sunum”
- UFRS 9 “Finansal Araçlar: Sınıflama ve Ölçme”
- UFRS 1 (Değişiklikler) “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – Diğer İstisnai Durumlar”
- UFRYK Yorum 9 “Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi”
- UMS 12 “Gelir Vergisi”
- Mayıs 2010’da yayınlanan UFRS’deki Yıllık İyileştirmeler

Şirket yönetimi, 2.10.1 ve 2.10.2 maddelerinde yer alan standart ve yorumların operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip 01.01.2011 tarihinden itibaren uygulayacaktır. Şirket yönetimi söz konusu Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket yönetimi Şirket’in risk ve getirilerinin lojistik ve depolama hizmeti sektöründeki gelişmelerden etkilendiğini dikkate alarak, birincil bölüm raporlamasına endüstriyel bölümleri kullanma kararı almıştır. Şirket’in faaliyet alanının lojistik ve depolama hizmeti olması ve ürün müşterileri sınıflarının benzer olması sebebi ile bu faaliyetlerde önemli risk ve getiri farklılığı olmamasından dolayı tek bir endüstriyel bölüm altında faaliyet gösterdiğini düşünmektedir. Dolayısıyla birincil bölüm ile ilgili bilgiler ilişikteki finansal tablolarda bütün halinde sunulmuştur.

Şirket yönetimi Şirket’in risk ve getirilerinin kur değişimlerinden etkilendiğini dikkate alarak, ikincil bölüm raporlamasında para birimleri cinsinden bölümlenmeyi kullanma kararı almıştır.

Bölüm satışları (Para birimi cinsinden)	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
USD	76.874.488	31.680.578
EUR	18.636.587	30.448.331
GBP	8.124.554	12.036.524
TL	20.887.858	18.031.959
Bölüm brüt satışlar toplamı	124.523.487	92.197.392
İndirimler (-)	(801.360)	(1.128.324)
Net satışlar toplamı	123.722.127	91.069.068

Bölüm varlıklarının kayıtlı değerleri ve söz konusu bölüm varlıklarını elde etmek için katlanılan maliyetler Şirket’in Türkiye’de bulunması nedeniyle ayrıca gösterilmemiştir.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2010	31.12.2009
Kasa	82.371	176.194
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	15.490.706	2.841.885
- Vadeli mevduat	72.551	8.821.080
Alınan çekler	474.198	--
Nakit ve nakit benzerleri	16.119.826	11.839.159
Faiz içermeyen günlük krediler (-)	(139.802)	--
Nakit akım tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzerleri	15.980.024	11.839.159

31.12.2010 tarihi itibariyle vadeli mevduat hesaplarının vadesi Ocak 2011'dir (31.12.2009: Mart 2010).

Vadeli mevduat hesaplarının yıllık ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

TL	--	%8,80
USD	%1,50	%1,50
EUR	%0,25	%1,50

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Ereğli Denizcilik A.Ş.	143.401	143.401
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(143.401)	(143.401)
	--	--

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.12.2010	31.12.2009
Kısa vadeli finansal borçlar		
Banka kredileri		
-TL	139.802	1.160
-EUR	61.320	9.507
Finansal kiralama borçları		
-USD	1.808.460	--
	2.009.582	10.667
Uzun vadeli finansal borçlar		
Banka kredileri		
-EUR	79.725	30.831
Finansal kiralama borçları		
-USD	7.191.861	--
	7.271.586	30.831
<p>Şirket, 2010 yılı içerisinde muhtelif finansal kuruluşlarla yaptığı altı adet leasing sözleşmesi kapsamında sabit kıymet alımı gerçekleştirmiştir. Söz konusu leasinglere ilişkin yıllık etkin USD faiz oranı %6,36 olup, en son ödeme tarihi Aralık 2015'tir.</p> <p>31.12.2010 tarihi itibarıyla, TL cinsinden kısa vadeli finansal borçlar günlük ödemelerin finansmanı için temin edilmiştir.</p> <p>Şirket'in kısa ve uzun vadeli toplam finansal borçlarının ödeme planı aşağıdaki gibidir:</p>		
Bir yılı geçmeyen	2.009.582	10.667
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	1.978.991	10.564
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	2.059.105	11.738
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	1.985.205	8.529
Dört yılı geçen ve beş yılı geçmeyen	1.248.285	--
	9.281.168	41.498

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.12.2010	31.12.2009
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Cari hesap alacakları		
- İlişkili taraflara (dipnot 22)	3.436.793	3.059.741
- Diğer taraflara	29.593.886	19.499.136
Alınan çekler ve senetler	2.683.632	2.580.049
	35.714.311	25.138.926
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.568.077)	(4.215.834)
Kısa vadeli ticari alacaklar toplamı	32.146.234	20.923.092

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
Açılış bakiyesi, 01 Ocak	4.215.834	3.337.993
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	--	1.398.873
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar	(220.274)	(48.063)
Tahsilatı mümkün olmayıp finansal tablolardan silinen	(427.483)	(472.969)
Kapanış Bakiyesi, 31 Aralık	3.568.077	4.215.834

	31.12.2010	31.12.2009
Kısa vadeli ticari borçlar		
Cari hesap borçları		
- İlişkili taraflara (dipnot 22)	85.047	84.308
- Diğer ticari borçlar	8.141.174	7.107.888
Kısa vadeli ticari borçlar toplamı	8.226.221	7.192.196

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31.12.2010	31.12.2009
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 22)	903.926	438.312
Verilen iş avansları	2.550.330	1.259.370
Verilen iş avansları (Latek Logistic GmbH Austria)(*)	1.025.244	1.038.146
Diğer çeşitli alacaklar	233.412	109.458
	4.712.912	2.845.286
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen iş avansları (Latek Logistic GmbH Austria)(*)	--	1.161.099
Diğer çeşitli alacaklar	69.874	66.147
	69.874	1.227.246
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 22)	56.695	4.066
Personele borçlar	132.940	13.837
Alınan sipariş avansları	657.244	356.959
Diğer çeşitli borçlar	457.855	988
	1.304.734	375.850

(*) Latek Logistic GmbH Austria ile Şirket arasında yapılan sözleşmeye istinaden Latek Logistic GmbH Austria, Şirket'ten aldığı avansları 31.12.2011'e kadar her üç ayda bir ödeyecektir.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2010
Maliyet				
Özel maliyetler	1.427.014	84.064	--	1.511.078
Makine, tesis ve cihazlar	--	9.479.490	--	9.479.490
Taşıtl araçları	4.158.031	894.889	(250.713)	4.802.207
Döşeme ve demirbaşlar	1.091.756	652.545	(274.365)	1.469.936
Yapılmakta olan yatırımlar	--	2.316.338	--	2.316.338
	6.676.801	13.427.326	(525.078)	19.579.049
Birikmiş amortisman				
Özel maliyetler	626.098	280.675	--	906.773
Makine, tesis ve cihazlar	--	701.389	--	701.389
Taşıtl araçları	3.919.485	288.424	(250.713)	3.957.196
Döşeme ve demirbaşlar	1.009.415	71.166	(274.365)	806.216
	5.554.998	1.341.654	(525.078)	6.371.574
Net kayıtlı değer	1.121.803			13.207.475
	01.01.2009	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2009
Maliyet				
Özel maliyetler	1.598.960	765.420	(937.366)	1.427.014
Taşıtl araçları	3.996.866	212.041	(50.876)	4.158.031
Döşeme ve demirbaşlar	1.074.458	29.768	(12.470)	1.091.756
	6.670.284	1.007.229	(1.000.712)	6.676.801
Birikmiş amortisman				
Özel maliyetler	931.759	283.453	(589.114)	626.098
Taşıtl araçları	3.572.462	397.899	(50.876)	3.919.485
Döşeme ve demirbaşlar	909.784	109.829	(10.198)	1.009.415
	5.414.005	791.181	(650.188)	5.554.998
Net kayıtlı değer	1.256.279			1.121.803

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket duran varlıklara yapılan önemli ilaveleri yapılmakta olan yatırımlar hesabında toplamakta ve yatırımın tamamlanması ile birlikte ilgili duran varlık hesabına transfer etmektedir. Devam eden yatırımlar olarak LTK Depolama'nın Ambarlı mevkiinde inşa edilen depolama sahasına ilişkin maliyetlerini kapsamaktadır.

Finansal kiralama yoluyla elde edilen makine ve teçhizatın birikmiş amortisman düşüldükten sonraki toplamı 8.778.101 TL'dir.

DİPNOT 10 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2010
Diğer	489.024	--	(123.666)	365.358
Birikmiş itfa payı	(483.352)	(3.919)	123.666	(363.605)
Net kayıtlı değeri	5.672			1.753

	01.01.2009	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2009
Diğer	486.265	2.759	--	489.024
Birikmiş itfa payı	(449.136)	(34.216)	--	(483.352)
Net kayıtlı değeri	37.129			5.672

DİPNOT 11– KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Davalar ve icra takipleri

i) 31.12.2010 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve halen devam eden her türlü davaların tutarı 259.863 TL olup 48.395 TL karşılık ayrılmıştır.

ii) 31.12.2010 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan icra takiplerinin tutarı 1.833.528 TL olup ilişikteki finansal tablolarda 1.493.254 TL karşılık ayrılmıştır.

iii) 31.12.2010 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davalar tutarı 2.088.956 TL olup dava sonuçları kesinleşmediğinden aleyhe açılan davalara ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

iv) 31.12.2010 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine yürütülen icra takipleri tutarı 853.912 TL'dir. Şirket, aleyhine yürütülen icra takipleri ile ilgili ödeme emrine itiraz edilmiş olup işlemler durdurulduğu için ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

b) Taahhüt ve yükümlülükler

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (“TRİ”) aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	USD	EUR	TL	Toplam TL değeri
31.12.2010				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş	777.000	116.000	2.262.782	3.701.720
B. Tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	777.000	116.000	2.262.782	3.701.720

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	USD	EUR	TL	Toplam TL değeri
31.12.2009				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş	100.000	122.000	1.861.165	2.275.292
B. Tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam	100.000	122.000	1.861.165	2.275.292

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.12.2010 tarihi itibarıyla %8'dir (31.12.2009: %7).

c) Bilanço tarihleri itibarıyla Şirket'in gelecek dönemlerde ödeyeceği sabit kira giderlerinin vade bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

Operasyonel kiralama	31.12.2010	31.12.2009
Bir yıldan az	1.190.171	1.204.615
Bir yıldan fazla dört yıldan az	654.771	1.624.896
	1.844.942	2.829.511

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31.12.2010	31.12.2009
Kıdem tazminatı karşılığı	251.953	169.505

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 06.03.1981 tarih, 2422 sayılı ve 25.08.1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 31.12.2010 tarihi itibarıyla 2.517,01 TL/yıl tavanına tabidir (31.12.2009: 2.365,16 TL/yıl).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31.12.2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31.12.2010 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5,10 enflasyon oranı ve %10,00 iskonto oranı varsayımına göre, %4,66 (31.12.2009: %5,92) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
Açılış bakiyesi, 01 Ocak	169.505	194.764
İlaveler	182.307	337.283
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(99.859)	(362.542)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	251.953	169.505

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2010	31.12.2009
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen giderler	493.175	181.621
Devreden KDV	1.428.553	73.254
Peşin ödenen vergi ve fonlar	21.285	--
İade alınacak KDV	269.159	269.159
Diğer	832	179.620
	2.213.004	703.654
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	153.021	514.411
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	157.427	49.291
	310.448	563.702

DİPNOT 14 – ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye

	Oran		Tutar	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Levent Erdoğan	%41,67	%88,00	16.458.334	22.880.000
Burcu Erdoğan	%0,86	%1,00	341.991	259.740
Suphi Bülent Erdoğan	%7,60	%10,00	3.002.000	2.600.000
Derya Cebeci	%0,87	%1,00	342.333	260.000
Murat Uysal	%0,00	%0,00	342	260
Halka açık	%49,00	--	19.355.000	--
	%100,00	%100,00	39.500.000	26.000.000

Latek Lojistik Ticaret A.Ş. sermayesini 26.000.000 TL’den, ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak ihraç edilecek 4.000.000 TL nominal değerli paylar ile mevcut ortakların elinde bulunan 4.000.000 TL nominal değerli payların İMKB Birincil Piyasası’nda 20-21-22 Nisan 2010 tarihlerinde “borsada satış” yöntemiyle satılmasıyla birlikte, 30.000.000 TL’ye artırılması gerçekleştirilmiştir.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Halka arz edilen 8.000.000 TL tutarındaki sermayeyi temsil eden hisse senetleri nama yazılı olup imtiyazsız hisse senedir.

Şirket’in 24.12.2010 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kararda; 9.092.801 TL’si hisse senedi ihraç primleri ve 407.199 TL’si geçmiş yıl karlarından olmak üzere toplamda 9.500.000 TL’lik sermaye artışı ile birlikte Şirket’in sermayesi 39.500.000 TL olmuştur.

Halka arz ve yapılan sermaye artırımını sonrası Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	Artırım öncesi 31.12.2009 itibariyle sermaye		Halka arz sürecinde satış	Nakit sermaye artışı	Hisse devri	Borsada satış	Geçmiş yıl karlarından dağıtılan	Emisyon primi artışı	Artırım sonrası 31.12.2010 itibariyle sermaye	
	Oran	Tutar							Oran	Tutar
Levent Erdoğan	%88,00	22.880.000	(3.600.000)	--	(1.280.000)	(5.500.000)	169.666	3.788.668	%41,67	16.458.334
Burcu Erdoğan	%1,00	259.740	--	--	--	--	3.526	78.725	%0,86	341.991
Suphi Bülent Erdoğan	%10,00	2.600.000	(400.000)	--	1.280.000	(1.200.000)	30.947	691.053	%7,60	3.002.000
Derya Cebeci	%1,00	260.000	--	--	--	--	3.529	78.804	%0,87	342.333
Murat Uysal	%0,00	260	--	--	--	--	4	78	%0,00	342
Halka açık	--	--	4.000.000	4.000.000	--	6.700.000	199.527	4.455.473	%49,00	19.355.000
	%100	26.000.000	--	4.000.000	--	--	407.199	9.092.801	%100	39.500.000

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

b) Hisse senetleri ihraç primleri

Hisse senetleri ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz.

Şirket özkaynaklarında yer alan hisse senedi ihraç primlerini, 10.11.2010 tarih ve 2010/31 sayılı Yönetim Kurulu Kararı gereğince sermayesine ilave etmiştir.

	31.12.2010	31.12.2009
Hisse senedi ihraç primleri	11.840.000	--
Eksi: Halka arz giderleri	(2.747.199)	--
Eksi: Hisse senedi ihraç primlerinden sermaye artışı	(9.092.801)	--
	--	--

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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.

Yasal yedekler	4.592.961	4.449.264
----------------	------------------	------------------

d) Geçmiş yıllar karı (zararı)

Geçmiş yıllar karı (zararı)	34.734	(3.622.623)
-----------------------------	---------------	--------------------

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 – SATIŞ GELİRLERİ

	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
Yurt içi satış geliri	77.177.459	71.783.968
Yurt dışı satış geliri	47.346.028	20.662.180
Brüt satış geliri	124.523.487	92.446.148
Eksi: Satışlardan indirimler (-)	(801.360)	(1.377.080)
Net satış geliri	123.722.127	91.069.068
Satışların maliyetleri	(114.398.248)	(83.186.037)
Brüt kar	9.323.879	7.883.031

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile genel yönetim giderleri toplamıdır.

01.01.-31.12.2010	Satışların maliyeti	Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri	3.723.645	169.832	609.978	4.503.455
Amortisman gideri	1.235.121	--	110.452	1.345.573
Haberleşme giderleri	21.817	--	145.382	167.199
Kargo giderleri	112.168	--	24.311	136.479
Seyahat giderleri	211.188	6.298	325.378	542.864
Sigorta giderleri	458.730	179	29.797	488.706
Araç yakıt giderleri	2.222.726	23.122	60.497	2.306.345
Bilgi işlem giderleri	4.892	--	169.199	174.091
Danışmanlık giderleri	32.139	--	361.401	393.540
Aidat giderleri	24.789	--	68.395	93.184
Bakım onarım giderleri	823.755	--	223.741	1.047.496
Kırtasiye ve matbaa giderleri	39.487	925	107.649	148.061
Taşıt kira giderleri	1.215.248	33.394	102.895	1.351.537
Elektrik ve su giderleri	55.397	--	45.483	100.880
Reklam ve ilan giderleri	175	85.155	--	85.330
Kira giderleri	1.546.225	--	165.743	1.711.968
Vergi ve harç giderleri	109.117	--	74.508	183.625
Nakliye giderleri	99.756.336	--	--	99.756.336
Diğer	2.805.293	15.026	1.063.518	3.883.837
Toplam	114.398.248	333.931	3.688.327	118.420.506

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

01.01.-31.12.2009	Satışların maliyeti	Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri	3.472.321	163.080	474.130	4.109.531
Amortisman gideri	328.513	--	496.884	825.397
Haberleşme giderleri	56.846	--	131.811	188.657
Kargo giderleri	118.630	--	14.177	132.807
Seyahat giderleri	131.117	2.194	211.656	344.967
Sigorta giderleri	346.678	--	9.473	356.151
Araç yakıt giderleri	1.067.749	35.134	50.881	1.153.764
Bilgi işlem giderleri	32.331	--	146.246	178.577
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	--	--	1.388.272	1.388.272
Danışmanlık giderleri	85.979	1.574.553	266.063	1.926.595
Aidat giderleri	30.461	--	55.579	86.040
Bakım onarım giderleri	258.850	--	124.451	383.301
Kırtasiye ve matbaa giderleri	15.394	10.223	39.896	65.513
Taşıt kira giderleri	370.667	52.827	39.152	462.646
Elektrik ve su giderleri	153.146	--	48.097	201.243
Reklam ve ilan giderleri	--	--	15.583	15.583
Kira giderleri	3.883.251	--	148.258	4.031.509
Vergi ve harç giderleri	26.403	--	37.288	63.691
Nakliye giderleri	71.438.801	--	--	71.438.801
Diğer	1.368.900	3.790	602.301	1.974.991
Toplam	83.186.037	1.841.801	4.300.198	89.328.036

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
a) Diğer faaliyetlerden gelirler		
Karşılıkların iptali	220.274	48.063
Sigorta gelirleri	134.743	322.549
Sabit kıymet satış karları	307.091	--
Tazminat gelirleri (*)	--	4.936.254
Sosyal Güvenlik Kurumu hazine teşvik indirimi	77.296	80.787
Diğer	85.088	10.070
	824.492	5.397.723

(*) Şirket, bir müşteri ile 10.02.2006 tarihinde, 10.02.2011’e kadar geçerli olan taşıma sözleşmesini imzalamıştır. Fakat müşteri sözleşmede yazan “6 (altı) ay önceden yazılı haber vererek feshedebilir” şartına uymayıp en son taşımasını 31.03.2009 tarihinde yaptırmış olup habersizce sözleşmeyi feshetmiştir. Buna ilişkin olarak müşteri ile 31.12.2009 tarihinde imzalanan Fesih ve Sulh Protokolü’ne göre 3.278.378 USD (4.936.254 TL) tutarında tazminatı Latek Lojistik Ticaret A.Ş.’ye ödemesi konusunda anlaşmıştır.

b) Diğer faaliyetlerden giderler

Sigorta hasar giderleri	579.784	165.399
Sabit kıymet satış zararları	--	322.599
Sözleşmeye istinaden ödenen noter ve damga vergisi giderleri (**)	--	85.482
Diğer	83.452	2.601
	663.236	576.081

(**) Yukarıda da açıklandığı üzere Şirket’in bir müşteri ile Fesih ve Sulh Protokolü imzalanmasından doğan noter ve damga vergisi giderleri bu hesapta yer almaktadır.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
Kambiyo karları	4.931.817	3.597.260
Faiz gelirleri	1.367.862	1.063.339
	6.299.679	4.660.599

DİPNOT 19 – FİNANSAL GİDERLER

Kambiyo zararları	5.278.868	5.580.733
Faiz giderleri	239.050	17.596
Diğer finansal giderler	79.375	74.424
	5.597.293	5.672.753

DİPNOT 20 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi dönem karı	6.165.263	5.550.520
Yerel vergi oranı	%20	%20
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	1.233.053	1.110.104
Kanunen kabul edilmeyen giderler	225.913	281.405
Diğer	(86.264)	(44.543)
	1.372.702	1.346.966

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Grubun dönem vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
Kurumlar vergisi karşılığı	756.506	955.060
Ertelenen vergi karşılığı	616.196	391.906
	1.372.702	1.346.966

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren % 20’dir.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi’nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

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

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

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

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

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

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Bilanço tarihleri itibariyle Şirket’in vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010	31.12.2009
Kurumlar vergisi karşılığı	756.506	955.060
Peşin ödenen vergiler	(615.940)	(955.060)
Vergi borçları, net	140.566	--
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net	(50.166)	566.030
	90.400	566.030

b) Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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

Bilanço tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Ertelenen vergi varlıkları				
Şüpheli alacak karşılığı (Ticari alacaklar)	1.199.262	2.142.359	239.852	428.472
İştirakler değer düşüklüğü karşılığı ve kur farkı iptali	153.128	158.879	30.626	31.776
Amortisman farkı ve kayıtlardan silinen özel maliyetler	--	87.291	--	17.458
Kıdem tazminatı karşılığı	251.953	169.505	50.391	33.901
Gider tahakkuku	--	433.063	--	86.611
Diğer	10.856	--	2.171	--
			323.040	598.218
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.866.032	--	373.206	--
Satış gelir tahakkuku	--	160.945	--	32.188
			373.206	32.188
			(50.166)	566.030
Ertelenen vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:				
			01.01.-	01.01.-
			31.12.2010	31.12.2009
Dönem başı			566.030	957.936
Dönem ertelenmiş vergi gideri			(616.196)	(391.906)
Dönem sonu ertelenen vergi yükümlülükleri (varlıklar), net			(50.166)	566.030

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
Hisse başına kazanç		
Net dönem karı	4.792.561	4.203.554
Azınlık paylarına ait net dönem karı	19.821	4.868
Ana ortaklığa ait net dönem karı	4.812.382	4.208.422
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	28.652.055	26.000.000
Hisse başına kar, TL-tam	0,17	0,16

DİPNOT 22 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31.12.2010	31.12.2009
Latek Logistics Germany GmbH	1.828.827	1.795.393
Latek İzmir Uluslararası Taşımacılık Ticaret Limited Şirketi	106.690	112.204
Latek Logistics USA Inc.	1.501.276	1.149.220
Latek Gulf Cargo&Clearing LLC.	--	2.924
	3.436.793	3.059.741

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

b) İlişkili kişilerden kısa vadeli diğer alacaklar

	31.12.2010	31.12.2009
Abdullah Yeşil	201.541	--
Murat Uysal	188.027	--
Diğer ilişkili kişiler	15.000	--
	404.568	--

İlişkili taraflara verilen kısa vadeli iş avansları

Latek Logistics USA Inc.	499.358	437.840
Latek İzmir Uluslararası Taşımacılık Ticaret Limited Şirketi	--	472
	499.358	438.312
	903.926	438.312

c) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Latek Logistica S.R.L. Romania	82.786	84.308
Latek Gulf Cargo&Clearing LLC.	2.261	--
	85.047	84.308

d) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

Latek Logistica S.R.L. Romania	--	3.386
Latek Gulf Cargo&Clearing LLC.	--	680
	--	4.066

İlişkili kişilere kısa vadeli diğer borçlar

Levent Erdoğan	50.900	--
Uğur Doruk Seren	1.311	--
Diğer ilişkili kişiler	4.484	--
	56.695	
	56.695	4.066

e) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

İlişkili taraflarla yapılan işlemler	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
Satışlar		
Latek Logistics Germany GmbH	67.862	917.907
Latek Logistics USA Inc.	3.781.162	2.039.075
Latek Gulf Cargo&Clearing LLC.	46	9.776
Latek İzmir Uluslararası Taşımacılık Ticaret Ltd. Şti.	4.455	--
	3.853.525	2.966.758
Alış ve faaliyet giderleri		
Latek Logistics Germany GmbH	311.681	146.120
Latek İzmir Uluslararası Taşımacılık Ticaret Ltd. Şti.	18.000	127.117
Latek Logistics USA Inc.	643.050	1.613.765
Latek Logistica S.R.L. Romania	2.818	35.629
Latek Gulf Cargo&Clearing LLC.	889	1.021.193
	976.438	2.943.824
Diğer gelirler		
Latek İzmir Uluslararası Taşımacılık Ticaret Ltd. Şti.	2.400	21.600
LTK Dış Ticaret A.Ş.	6.500	6.000
	8.900	27.600
Finansal gelirler		
Levent Erdoğan	652.698	281.068
Bülent Erdoğan	44.705	16.539
Mustafa Şilan	--	395.188
Latek Logistics Usa Inc	205.108	463.082
Latek Logistica S.R.L. Romania	9.312	4.239
Latek Gulf Cargo&Clearing LLC.	1.923	37.841
Latek İzmir Uluslararası Taşımacılık Ticaret Ltd. Şti.	6.816	16.680
Latek Logistics Germany GmbH	113.743	54.697
	1.034.305	1.269.334

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Finansal giderler	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
Latek Logistics Usa Inc	180.137	551.649
Latek Logistica S.R.L. Romania	5.020	14.876
Latek Gulf Cargo&Clearing LLC.	1.858	10.013
Latek İzmir Uluslararası Taşımacılık Ticaret Ltd. Şti.	12.279	4.396
Latek Logistics Germany GmbH	198.440	53.031
	397.734	633.965

f) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılara sağlanan faydalar

31.12.2010 tarihinde sona eren dönemde ödenen maaş ve ücretler 454.032 TL'dir. (31.12.2009: bulunmamaktadır).

01.01.-31.12.2010 döneminde Şirket'in yönetim kurulu üyesi ve avukatından 375.000 TL tutarında danışmanlık hizmeti alınmıştır.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar

Finansal risk yönetimi amaç ve politikaları

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Faiz oranı riski

Şirket, ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmekte olup faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010	31.12.2009
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar-vadeli mevduatlar	72.551	8.821.080
Finansal yükümlülükler	9.141.366	41.498
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--

Şirket’in bilanço tarihlerinde bilanço kalemlerine ilişkin ortalama yıllık etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

2010 (%)	USD	EUR	TL
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	%1,50	%0,25	--
Yükümlülükler			
Finansal borçlar	%6,36	%0,95	--
2009 (%)	USD	EUR	TL
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	%1,50	%1,50	%8,80
Yükümlülükler			
Finansal borçlar	--	%0,84	--

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Kredi riski

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirmeme riskini beraberinde getirir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerektiğinde uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Banklardaki mevduat	Türev araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31.12.2010						
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	923.759	22.171.487	903.926	2.853.616	15.563.257	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	1.025.244	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	2.513.034	6.537.954	--	--	--	--
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	825.454	2.742.623	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	(825.454)	(2.742.623)	--	--	--	--
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	3.436.793	28.709.441	903.926	3.878.860	15.563.257	--

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banklardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31.12.2009						
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.059.741	16.552.253	438.312	1.434.975	11.662.965	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	2.199.245	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	1.311.098	--	--	--	--
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	742.441	3.473.393	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	(742.441)	(3.473.393)	--	--	--	--
-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	--	--	--	--	--	--
31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	3.059.741	17.863.351	438.312	3.634.220	11.662.965	--

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

31.12.2010	Alacaklar	
	Ticari	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	474.198	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.157.197	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.419.593	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısım	--	--
	9.050.988	--

31.12.2009	Alacaklar	
	Ticari	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.241.334	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	41.053	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	28.711	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısım	--	--
	1.311.098	--

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Likidite riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmekte ve Şirket likidite ihtiyacını kısa vadeli finansal araçlarını nakde çevirerek örneğin ticari alacakların tahsilatı ile fonlamada esnekliği sağlamaya çalışmaktadır.

Şirket’in bilanço tarihleri itibariyle yükümlülüklerinin vade bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.12.2010	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 ay ile 12			
			3 aya kadar	aya kadar	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Sözleşme uyarınca vadeler						
Banka kredileri	9.281.168	9.292.024	611.254	1.408.775	7.271.995	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	9.281.168	9.292.024	611.254	1.408.775	7.271.995	--
31.12.2010	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı	3 ay ile 12			
			3 aya kadar	aya kadar	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Beklenen vadeler						
Ticari borçlar	8.226.221	8.226.221	8.061.171	165.050	--	--
Diğer	1.304.734	1.304.734	1.304.734	--	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	9.530.955	9.530.955	9.365.905	165.050	--	--
31.12.2009	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 ay ile 12 aya kadar	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Sözleşme uyarınca vadeler						
Banka kredileri	41.498	41.498	3.443	7.224	30.831	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	41.498	41.498	3.443	7.224	30.831	--

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2009	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı	3 aya kadar	3 ay ile 12 aya kadar	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Beklenen vadeler						
Ticari borçlar	7.192.196	7.192.196	6.710.058	482.138	--	--
Diğer	375.850	375.850	210.628	165.222	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	7.568.046	7.568.046	6.920.686	647.360	--	--

Döviz kuru riski

Şirket ağırlıklı olarak USD ve EUR cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Şirket döviz kuru riskinin yönetilmesinde gerekli olması durumunda türev işlemler de (vadeli döviz işlemleri) yapılmaktadır.

Bilanço tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para varlıklar ve borçların döviz tutarı ve TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2010	USD	EUR	GBP	TL karşılığı
1. Ticari alacaklar	12.794.478	3.290.846	623.887	28.013.752
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	1.005.778	105.849	46.688	1.883.347
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	1.227.280	853.624	14.417	3.680.972
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.027.536	4.250.319	684.992	33.578.071
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	35.408	--	--	54.741
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	35.408	--	--	54.741
9. Toplam Varlıklar (4+8)	15.062.944	4.250.319	684.992	33.632.812
10. Ticari Borçlar	1.678.841	1.114.745	321.076	5.646.634
11. Finansal Yükümlülükler	5.821.682	68.833	--	9.141.366
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	113.871	51.880	6	282.366
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	7.614.394	1.235.458	321.082	15.070.366
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.614.394	1.235.458	321.082	15.070.366
19. Bilanço dışı döviz cinsinden Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	7.448.550	3.014.861	363.910	18.562.446
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	6.185.862	2.161.237	349.493	14.826.733
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2009	USD	EUR	GBP	TL karşılığı
1. Ticari alacaklar	8.023.647	2.962.368	454.796	19.567.407
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	1.224.652	574.673	30.231	3.157.653
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	495.887	695.753	53.473	2.377.450
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.744.186	4.232.794	538.500	25.102.510
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	69.417	--	--
7. Diğer	--	537.471	--	1.311.060
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	606.888	--	1.311.060
9. Toplam Varlıklar (4+8)	9.744.186	4.839.682	538.500	26.413.570
10. Ticari Borçlar	2.159.268	1.019.603	225.030	5.991.500
11. Finansal Yükümlülükler	--	18.673	--	40.339
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	88.622	11.586	6	158.482
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.247.890	1.049.862	225.036	6.190.321
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.247.890	1.049.862	225.036	6.190.321
19. Bilanço dışı döviz cinsinden Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	7.496.296	3.789.820	313.464	20.223.249
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	7.000.409	2.487.179	259.991	16.534.739
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Döviz pozisyonu ile ilgili olarak duyarlılık testi aşağıdaki gibidir:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
2010				
USD'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
USD net varlık / yükümlülüğü	1.151.546	(1.151.546)	1.151.546	(1.151.546)
USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
USD net etki	1.151.546	(1.151.546)	1.151.546	(1.151.546)
EUR'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
EUR net varlık / yükümlülüğü	617.775	(617.775)	617.775	(617.775)
EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
EUR net etki	617.775	(617.775)	617.775	(617.775)
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
GBP net varlık / yükümlülüğü	86.924	(86.924)	86.924	(86.924)
GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
GBP net etki	86.924	(86.924)	86.924	(86.924)
Toplam etki	1.856.245	(1.856.245)	1.856.245	(1.856.245)

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2009	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
USD net varlık / yükümlülüğü	1.128.717	(1.128.717)	1.128.717	(1.128.717)
USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
USD net etki	1.128.717	(1.128.717)	1.128.717	(1.128.717)
EUR'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
EUR net varlık / yükümlülüğü	818.715	(818.715)	818.715	(818.715)
EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
EUR net etki	818.715	(818.715)	818.715	(818.715)
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
GBP net varlık / yükümlülüğü	74.893	(74.893)	74.893	(74.893)
GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
GBP net etki	74.893	(74.893)	74.893	(74.893)
Toplam etki	2.022.325	(2.022.325)	2.022.325	(2.022.325)

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket’in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Bilanço tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2010	31.12.2009
Toplam yükümlülükler	9.281.168	41.498
Hazır değerler	(16.119.826)	(11.839.159)
Net borç (alacak)	(6.838.658)	(11.797.661)
Toplam özkaynak	49.001.014	31.039.152
Toplam sermaye	42.162.356	19.241.491
Net borç (alacak)/toplam sermaye oranı	(%16,2)	(%61,3)

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 – EK NAKİT AKIM BİLGİLERİ

	01.01.- 31.12.2010	01.01.- 31.12.2009
İşletme faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:		
Amortisman giderleri	1.341.654	791.181
İtfa payları	3.919	34.216
Kıdem tazminatı karşılığı	182.307	337.283
Şüpheli alacak karşılığı (iptali)	(220.274)	1.350.810
Faiz gideri	239.050	17.596
Faiz geliri	(1.367.862)	(1.063.339)
Satış gelir tahakkuku	--	(160.945)
Maddi duran varlık satış (karı) zararı, net	(307.091)	322.599
	(128.297)	1.629.401
Ticari alacaklar	(11.002.868)	12.867.269
Diğer alacaklar	(1.867.626)	1.544.945
Stoklar	(95.192)	--
Diğer uzun vadeli alacaklar	1.157.372	(1.227.246)
Diğer dönen varlıklar	(1.509.350)	399.052
Diğer duran varlıklar	149.961	(149.961)
Ticari borçlar	1.034.025	(20.915.643)
Diğer borçlar ve yükümlülükler	928.884	(5.251.701)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(253.254)	(1.301.211)
Ödenen kıdem tazminatları	(99.859)	(362.542)
	(11.557.907)	(14.397.038)
Dönem amortisman ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına dağılımı aşağıdaki gibidir:		
Amortisman gideri ve itfa payı dağılımı:		
Satışların maliyeti	1.235.121	328.513
Genel yönetim giderleri	110.452	496.884
	1.345.573	825.397