

**LATEK LOJİSTİK TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
01.01. – 31.03.2011
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR**

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01.01.-31.03.2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

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
31.03.2011 VE 31.12.2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 31.03.2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	14.902.543	16.119.826
Finansal yatırımlar	5	--	--
Ticari alacaklar	7	38.392.194	32.146.234
Diğer alacaklar	8	4.996.524	4.712.912
Stoklar		42.251	95.192
Diğer dönen varlıklar	13	3.006.331	2.213.004
Toplam dönen varlıklar		61.339.843	55.287.168
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar	8	69.807	69.874
Maddi duran varlıklar	9	13.607.874	13.207.475
Maddi olmayan duran varlıklar	10	31.676	1.753
Ertelenmiş vergi varlıkları	20	337.686	323.040
Diğer duran varlıklar		--	--
Toplam duran varlıklar		14.047.043	13.602.142
TOPLAM VARLIKLAR		75.386.886	68.889.310

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2010 VE 31.12.2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 31.03.2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2010
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	5.342.545	2.009.582
Ticari borçlar	7	11.395.531	8.226.221
Diğer borçlar	8	1.822.442	1.304.734
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	--	140.566
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	285.526	310.448
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		18.846.044	11.991.551
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	7.365.609	7.271.586
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	264.297	251.953
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	235.604	373.206
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		7.865.510	7.896.745
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14.a	39.500.000	39.500.000
Hisse senedi ihraç primleri	14.b	--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14.c	4.715.566	4.592.961
Geçmiş yıllar karı (zararı)	14.d	4.724.511	34.734
Net dönem karı		(291.251)	4.812.382
Azınlık payları		26.506	60.937
Toplam özkaynaklar		48.675.332	49.001.014
TOPLAM KAYNAKLAR		75.386.886	68.889.310

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 VE 31.03.2010 TARİHLERİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 01.01.- 31.03.2011	Bağımsız incelemeden geçmemiş 01.01.- 31.03.2010
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	15	28.502.762	23.107.282
Satışların maliyetleri (-)	15	(28.058.482)	(21.247.533)
Brüt kar		444.280	1.859.749
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(137.033)	(70.708)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(1.401.554)	(776.761)
Diğer faaliyet gelirleri	17	147.405	305.265
Diğer faaliyet giderleri (-)	17	(10.909)	(268.159)
Faaliyet karı		(957.811)	1.049.386
Finansal gelirler	18	1.207.581	695.280
Finansal giderler (-)	19	(767.183)	(907.587)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		(517.413)	837.079
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir (gideri)			
Dönem vergi gideri (-)	20	--	(36.700)
Ertelenmiş vergi gideri (-)	20	152.248	(170.080)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		(365.165)	630.299
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		--	--
Toplam kapsamlı gelir		(365.165)	630.299
Dönem karının dağılımı			
Azınlık payları		(73.914)	(1.849)
Ana ortaklık payları		(291.251)	632.148
Hisse başına kazanç -TL. tam	21	0,01	0,02

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 VE 31.03.2010 TARİHLERİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı/(zararı)	Net dönem karı	Azınlık Payları	Toplam özkaynaklar
01.01.2010 bakiyesi	26.000.000	4.449.264	(3.622.623)	4.208.422	4.089	31.039.152
Geçmiş yıllar karına transfer	--	--	4.064.725	(4.064.725)	--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	--	143.697	--	(143.697)	--	--
Net dönem karı	--	--	--	632.148	(1.849)	630.299
31.03.2010 bakiyesi	26.000.000	4.592.961	442.102	632.148	2.240	31.669.451
01.01.2011 bakiyesi	39.500.000	--	4.592.961	34.734	4.812.382	60.937
Geçmiş yıllar karına transfer	--	122.605	4.689.777	(4.812.382)	--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	--	--	--	--	--	--
Net dönem karı	--	--	--	(291.251)	(34.431)	(325.682)
31.03.2011 bakiyesi	39.500.000	4.715.566	4.724.511	(291.251)	26.506	48.675.332

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2010 VE 31.03.2009 TARİHLERİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

Faaliyetlerden doğan nakit akımları	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş</i> 01.01.-31.03.2011	<i>Bağımsız incelemeden geçmemiş</i> 01.01.-31.03.2010
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		(517.413)	837.079
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler	24	187.882	(475.889)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		(329.531)	361.190
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki net değişim	24	(3.607.795)	(82.288)
Ödenen vergi		(140.566)	--
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		(4.077.892)	278.902
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi duran varlık alımları	9	1.064.646	(553.361)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit girişi			--
Maddi olmayan duran varlık alımları	10	34.118	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		1.098.764	(553.361)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Nakit sermaye artışı	14		
Dağıtılan temettü			
Hisse senedi ihraç primi			
Ana ortaklık dışı paylardaki nakit sermaye artışı			
Alınan banka kredileri		3.426.986	316.275
Ödenen banka kredileri			
Ödenen faiz			
Alınan faiz			
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		3.426.986	316.275
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		447.858	41.816
01 Ocak itibariyle nakit ve nakit benzerleri		16.119.826	11.839.159
31 Mart itibariyle nakit ve nakit benzerleri	4	16.567.684	11.880.975

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Latek Lojistik Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “Ana Ortaklık”) nezdinde, bağlı ortaklıkları LTK Depolama Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Latek Tuma 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.

31.03.2011 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı **291** kişidir (31.12.2010: 291 kişi).

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 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 Mart 2011 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
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 – KONSOLİDE 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 Nolu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

SPK’nın Seri: XI. No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

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 finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.3. Fonksiyonel 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
31.03.2011 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	31.03.2011		31.12.2010	
		Oy hakkı	Etkinlik oranı	Oy hakkı	Etkinlik oranı
LTK Depolama Hizmetleri San Tic A.Ş.	Türkiye	%51,00	%51,00	%51,00	%51,00
Latek Turna Lojistik Ticaret A.Ş.	Türkiye	%60,00	%60,00	%60,00	%60,00
Latmar Denizcilik Ticaret A.Ş.	Türkiye	%40,00	%40,00	%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 ortaklıklar 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 finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket’in finansal tabloları Şirket’in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.7. Muhasebe politikaları ve tahminlerdeki 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 Grup 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 Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır.
- 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.

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,

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

- Topluluğun mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

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 amortismanına tabi 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 amortismanına tabi 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
31.03.2011 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
31.03.2011 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
31.03.2011 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 azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde 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
31.03.2011 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
31.03.2011 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 itibarıyla 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 aktif 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 aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktif, 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
31.03.2011 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
31.03.2011 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
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket yönetimi Grup’un risk ve getirilerinin lojistik ve depolama hizmeti sektöründeki gelişmelerden etkilendiğini dikkate alarak, birincil bölüm raporlamasına endüstriyel bölümleri kullanma kararı almıştır. Grup’un 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 Grup’un risk ve getirilerinin kur değişimlerinden etkilendiğini dikkate alarak, ikincil bölüm raporlamasında para birimleri cinsinden bölümlemeyi kullanma kararı almıştır.

Bölüm satışları (Para birimi cinsinden)	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
ABD \$	15.184.298	14.321.503
EUR	5.187.961	4.301.367
GBP	2.040.242	2.043.855
TL	6.174.878	2.529.493
Bölüm brüt satışlar toplamı	28.587.379	23.196.218
İndirimler (-)	(84.617)	(88.936)
Net satışlar toplamı	28.502.762	23.107.282

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

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2011	31.12.2010
Kasa	43.057	82.371
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	13.787.504	15.490.706
- Vadeli mevduat	1***	72.551
Alınan çekler	1.071.981	474.198
Nakit ve nakit benzerleri	13.830.562	16.119.826

31.03.2011 tarihi itibarıyla vadeli mevduat hesaplarının vadesi Nisan 2011’dir (31.12.2010: Ocak 2011).

Vadeli mevduat hesaplarının yıllık ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

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

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2011	31.12.2010
Kısa vadeli finansal borçlar		
Banka kredileri		
-TL	40.491	139.802
USD	3.870.750	-
-EUR	50.323	61.320
Finansal kiralama borçları		
-USD	1.380.981	1.808.460
	5.342.545	2.009.582
Uzun vadeli finansal borçlar		
Banka kredileri		
-EUR	85.159	79.725
Finansal kiralama borçları		
-USD	7.280.450	7.191.861
	7.365.609	7.271.586
<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>31.03.2011 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	5.342.545	2.009.582
Bir yılı geçen ve iki yılı geçmeyen	2.073.014	1.978.991
İki yılı geçen ve üç yılı geçmeyen	2.059.105	2.059.105
Üç yılı geçen ve dört yılı geçmeyen	1.985.205	1.985.205
Dört yılı geçen ve beş yılı geçmeyen	1.248.285	1.248.285
	12.708.154	9.281.168

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.03.2011	31.12.2010
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Cari hesap alacakları		
- İlişkili taraflara (dipnot 22)	4.513.997	3.436.793
- Diğer taraflara	36.523.944	29.593.886
Alınan çekler ve senetler	605.577	2.683.632
	41.643.518	35.714.311
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.251.324)	(3.568.077)
Kısa vadeli ticari alacaklar toplamı	38.392.194	32.146.234

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.12.2010
Açılış bakiyesi, 01 Ocak	3.568.077	4.215.834
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	--	--
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar	(316.753)	(220.274)
Tahsilatı mümkün olmayıp finansal tablolardan silinen	--	(427.483)
Kapanış Bakiyesi	3.251.324	3.568.077

	31.03.2011	31.12.2010
Kısa vadeli ticari borçlar		
Cari hesap borçları		
- İlişkili taraflara (dipnot 22)	88.139	85.047
- Diğer ticari borçlar	11.307.392	8.141.174
Kısa vadeli ticari borçlar toplamı	11.395.531	8.226.221

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31.03.2011	31.12.2010
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 22)	42.858	903.926
Verilen iş avansları	4.065.845	2.550.330
Verilen iş avansları (Latek Logistic GmbH Austria)(*)	866.398	1.025.244
Diğer çeşitli alacaklar	21.423	233.412
	4.996.524	4.712.912
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen iş avansları (Latek Logistic GmbH Austria)(*)	--	--
Diğer çeşitli alacaklar	--	69.874
	--	69.874
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 22)	61.353	56.695
Personele borçlar	189.532	132.940
Alınan sipariş avansları	1.178.816	657.244
Diğer çeşitli borçlar	392.741	457.855
	1.822.442	1.304.734

(*) 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
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2011	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2011
Maliyet				
Özel maliyetler	1.511.078	151.331	--	1.662.409
Makine, tesis ve cihazlar	9.479.490	--	--	9.479.490
Taşıt araçları	4.802.207	429.758	--	5.231.965
Döşeme ve demirbaşlar	1.469.936	56.346	--	1.526.282
Yapılmakta olan yatırımlar	2.316.338	445.665	--	2.762.003
	19.579.049	1.083.100	--	20.662.149
Birikmiş amortisman				
Özel maliyetler	906.773	61.216	--	967.989
Makine, tesis ve cihazlar	701.389	482.940	--	1.184.329
Taşıt araçları	3.957.196	110.127	--	4.067.323
Döşeme ve demirbaşlar	806.216	28.418	--	834.634
	6.371.574	682.701	--	7.054.275
Net kayıtlı değer	13.207.475			13.607.874
	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
Taşıt 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
Taşıt 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

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 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.

DİPNOT 10 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2011	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2011
Diğer	365.358	34.118	--	399.476
Birikmiş itfa payı	(363.605)	(4.195)	--	(367.800)
Net kayıtlı değeri	1.753			31.676

	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

DİPNOT 11– KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Davalar ve icra takipleri

i) 31.03.2011 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve halen devam eden her türlü davaların tutarı 259.863 TL olup 48.395 TL karşılık ayrılmıştır.

ii) 31.03.2011 tarihi itibarıyla Şirket tarafından açılan icra takiplerinin tutarı 1.833.528 TL olup ilişikteki finansal tablolarda 1.493.254 TL karşılık ayrılmıştır.

iii) 31.03.2011 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davalar tutarı 2.088.956 TL olup dava sonuçları kesinleşmediğinden aleyhe açılan davalara ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

iv) 31.03.2011 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
31.03.2011 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
31.03.2011				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş	777.000	116.000	2.262.782	3.718.877
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	3.718.877

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 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
31.12.2010				
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

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklarına oranı 31.03.2011 tarihi itibariyle %8'dir (31.12.2010: %8).

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31.03.2011	31.12.2010
Kıdem tazminatı karşılığı	264.297	251.953

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, 31.03.2011 tarihi itibarıyla 2.623 TL/yıl tavanına tabidir (31.12.2009: 2.517 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.- 31.03.2011	01.01.- 31.12.2010
Açılış bakiyesi, 01 Ocak	251.953	169.505
İlaveler, net	12.344	82.448
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	264.297	251.953

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.03.2011	31.12.2010
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen giderler	789.711	493.175
Devreden KDV	1.917.742	1.428.553
Peşin ödenen vergi ve fonlar	29.719	21.285
İade alınacak KDV	269.159	269.159
Diğer	--	832
	3.006.331	2.213.004
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	143.495	153.021
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	142.031	157.427
	285.526	310.448

DİPNOT 14 – ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye

	Oran		Tutar	
	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
Levent Erdoğan	%41,67	%41,67	16.458.334	16.458.334
Burcu Erdoğan	%0,86	%0,86	341.991	341.991
Suphi Bülent Erdoğan	%7,60	%7,60	3.002.000	3.002.000
Derya Cebeci	%0,87	%0,87	342.333	342.333
Murat Uysal	%0,00	%0,00	342	342
Halka açık	%49,00	%49,00	19.355.000	19.355.000
	%100,00	%100,00	39.500.000	39.500.000

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 arttırılması gerçekleştirilmiştir.

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

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

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.

	31.03.2011	31.12.2010
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 ulaşınca 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	4.715.566	4.592.961
----------------	------------------	------------------

d) Geçmiş yıllar karı (zararı)

Geçmiş yıllar karı (zararı)	4.724.511	34.734
-----------------------------	------------------	---------------

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 – SATIŞ GELİRLERİ

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.12.2010
Yurt içi satış geliri	17.251.592	77.177.459
Yurt dışı satış geliri	5.115.244	47.346.028
Diğer	4723363	
Brüt satış geliri	27.090.199	124.523.487
Eksi: Satışlardan indirimler (-)	(84.617)	(801.360)
Net satış geliri	27.005.582	123.722.127
Satışların maliyetleri	(26.594.090)	(114.398.248)
Brüt kar	411.492	9.323.879

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 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.-31.03.2011	Satışların maliyeti	Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri	1.137.502	51.525	316.722	1.505.749
Amortisman gideri	628.667	--	58.229	686.896
Haberleşme giderleri	4.434	--	69.044	73.478
Kargo giderleri	3.686	--	16.607	20.293
Seyahat giderleri	2.062	1.943	28.803	32.808
Sigorta giderleri	20.911	--	838	21.749
Araç yakıt giderleri	942.603	8.774	29.820	981.197
Bilgi işlem giderleri	--	--	9.574	9.574
Danışmanlık giderleri	--	55.798	324.726	380.524
Aidat giderleri	3.924	--	14.275	18.199
Bakım onarım giderleri	115.684	--	68.624	184.308
Kırtasiye ve matbaa giderleri	5.573	--	17.217	22.790
Taşıt kira giderleri	17.435	8.524	41.014	66.973
Elektrik ve su giderleri	26.495	--	8.073	34.568
Reklam ve ilan giderleri	--	10.469	258	10.727
Kira giderleri	350.190	--	43.802	393.992
Vergi ve harç giderleri	16.926	--	13.428	30.354
Bandırma Liman giderleri	2.238.251	--	10	2.238.261
Nakliye giderleri	22.390.117	--	10	22.390.127
Diğer	172.476	--	340.480	512.956
Toplam	28.058.482	137.033	1.401.554	29.597.069

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

01.01.-31.03.2010	Satışların maliyeti	Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri	347.487	39.214	107.713	494.414
Amortisman gideri	80.722	--	58.881	139.603
Haberleşme giderleri	5.426	--	61.356	66.782
Kargo giderleri	7.944	--	9.697	17.641
Seyahat giderleri	48.792	2.945	70.899	122.636
Sigorta giderleri	61.043	--	11.677	72.720
Araç yakıt giderleri	346.272	4.704	11.907	362.883
Bilgi işlem giderleri	3.782	--	23.920	27.702
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	--	--	1.931	1.931
Danışmanlık giderleri	1.501	--	197.609	199.110
Aidat giderleri	1.643	--	35.638	37.281
Bakım onarım giderleri	69.550	--	17.422	86.972
Kırtasiye ve matbaa giderleri	5.361	295	6.376	12.032
Taşıt kira giderleri	82.129	10.299	20.625	113.053
Elektrik ve su giderleri	20.615	--	12.259	32.874
Reklam ve ilan giderleri	--	--	28.342	28.342
Kira giderleri	446.660	--	33.675	480.335
Vergi ve harç giderleri	30.493	--	2.490	32.983
Nakliye giderleri	19.144.969	--	--	19.144.969
Diğer	543.144	13.251	64.344	620.739
	21.247.533	70.708	776.761	22.095.002

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
a) Diğer faaliyetlerden gelirler		
Karşılıkların iptali		
Sigorta gelirleri	6.108	
Sabit kıymet satış karları	--	
Tazminat gelirleri	--	
Sosyal Güvenlik Kurumu hazine teşvik indirimi	52.141	
Diğer	89.156	305.265
	147.405	305.265
b) Diğer faaliyetlerden giderler		
Sigorta hasar giderleri	10.090	--
Sabit kıymet satış zararları	--	--
Sözleşmeye istinaden ödenen noter ve damga vergisi giderleri (**)	--	--
Diğer	819	268.159
	10.909	268.159

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

DİPNOT 18 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
Kambiyo karı	1.069.928	480.755
Faiz gelirleri	177.136	214.525
	1.247.064	695.280

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 – FİNANSAL GİDERLER

Kambiyo zararları	706.565	887.065
Faiz giderleri	985	513
Diğer	59.633	20.009
	767.183	907.587

DİPNOT 20 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

Vergiler için ayrılan karşılıklar aşağıdadır:

Kurumlar vergisi karşılığı	--	(36.700)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	152.248	(170.080)
	152.248	(206.780)

01.01.-	01.01.-
31.03.2011	31.03.2010

Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi dönem karı (zararı)	(517.413)	837.079
Yerel vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	--	(167.416)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(00)	(58.001)
Diğer	00	18.637
	--	(206.780)

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

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

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.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi	
	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
Ertelenen vergi varlıkları				
Şüpheli alacak karşılığı (Ticari alacaklar)	1.271.004	1.199.262	254.201	239.852
İştirakler değer düşüklüğü karşılığı ve kur farkı iptali	153.128	153.128	30.626	30.626
Amortisman farkı ve kayıtlardan silinen özel maliyetler	--	--	--	--
Kıdem tazminatı karşılığı	264.297	251.953	52.859	50.391
Gider tahakkuku	--	--	--	--
Diğer	--	10.856	--	2.171
			337.686	323.040
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.178.019	1.866.032	235.604	373.206
Satış gelir tahakkuku	--	--	--	--
			235.604	373.206
			102.082	(50.166)

Ertelenen vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.12.2010
Dönem başı	(50.166)	566.030
Dönem ertelenmiş vergi gideri	152.248	(616.196)
Dönem sonu ertelenen vergi yükümlülükleri (varlıklar), net	102.082	(50.166)

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 21 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.12.2010
Hisse başına kazanç		
Net dönem karı	(291.251)	4.792.561
Azınlık paylarına ait net dönem karı	(73.914)	19.821
Ana ortaklığa ait net dönem karı	(365.165)	4.812.382
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	39.500.000	28.652.055
Hisse başına kar, TL-tam	(0,009)	0,17

DİPNOT 22 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31.03.2011	31.12.2010
Latek Logistics Germany GmbH	1.945.545	1.828.827
Latek İzmir Uluslararası Taşımacılık Ticaret Limited Şirketi	115.586	106.690
Latek Logistics USA Inc.	1.941.975	1.501.276
Ltk Dış Ticaret A.Ş.	2.871	--
Latek Gulf Cargo&Clearing LLC.	5.264	--
Lat Farm Tarım Ürünleri A.Ş.	1.770	--
Latek Holding A.Ş.	885	--
	4.013.896	3.436.793

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

b) İlişkili kişilerden kısa vadeli diğer alacaklar

	31.03.2011	31.12.2010
Derya Cebeci	272.313	201.541
S.Bülent Erdoğan	185.830	--
Murat Uysal	435.342	188.027
Diğer ilişkili kişiler	15.771	15.000
	909.256	404.568

İlişkili taraflara verilen kısa vadeli iş avansları

Latek Logistics USA Inc.	500.101	499.358
Latek İzmir Uluslararası Taşımacılık Ticaret Limited Şirketi	--	--
	500.101	499.358
	1.409.357	903.926

c) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

Latek Logistica S.R.L. Romania	88.139	84.308
	88.139	84.308

d) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar

Levent Erdoğan	50.900	50.900
Uğur Doruk Seren	1.750	1.311
Diğer ilişkili kişiler	8.703	4.484
	61.353	56.695

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

İlişkili taraflarla yapılan işlemler	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
Satışlar		
Latek Logistics Germany GmbH	--	11.366
Latek Logistics USA Inc.	1.302.104	92.290
Latek Gulf Cargo&Clearing LLC.	5.480	46
Latek İzmir Uluslararası Taşımacılık Ticaret Ltd. Şti.	400	--
Ltk Dış Ticaret A.Ş.	1.081	--
	1.309.065	103.702
Alışlar ve faaliyet giderleri		
Latek Logistics USA Inc.	308.919	749.644
Latek İzmir Uluslararası Taşımacılık Ticaret Ltd. Şti.	--	4.500
	308.919	754.144
Diğer gelirler		
Latek İzmir Uluslararası Taşımacılık Ticaret Ltd. Şti.	3.000	600
LTK Dış Ticaret A.Ş.	2.300	1.000
Lat Farm Tarım Ürünleri A.Ş.	1.500	--
Latek Holding A.Ş.	750	--
	7.550	1.600

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
Finansman gelirleri		
Levent Erdoğan	--	23.811
Bülent Erdoğan	13.285	2.096
Ltk Depolama Hizmetleri A.Ş.	155.877	--
Latek Logistics Usa Inc	3.067	--
Latek Gulf Cargo&Clearing LLC.	14	--
Latek İzmir Uluslararası Taşımacılık Ticaret Ltd. Şti.	6.654	--
Latek Logistics Germany GmbH	116.714	--
Diğer	16.762	--
	312.371	25.907
Finansal giderler		
Latek Logistics Usa Inc	8.373	--
Latek Logistica S.R.L. Romania	5.353	--
Latek Gulf Cargo&Clearing LLC.	233	--
Ltk Dış Ticaret A.Ş.	19	--
	13.978	--

d) 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
31.03.2011 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:

	31.03.2011	31.12.2010
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar-vadeli mevduatlar	111	72.551
Finansal yükümlülükler	12.667.663	9.141.366
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--

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

31.03.2011 (%)	USD	EUR	TL
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	%1,50	%0,25	--
Yükümlülükler			
Finansal borçlar	%6,36	%0,95	--
31.12.2010 (%)	USD	EUR	TL
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	%1,50	%0,25	--
Yükümlülükler			
Finansal borçlar	%6,36	%0,95	--

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 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 itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banklardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31.03.2011						
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.513.997	33.878.197	909.256	1.766.630	13.787.505	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	3.251.324	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	(3.251.324)	--	--	--	--
-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 itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	4.513.997	33.878.197	909.256	1.766.630	13.787.505	--

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 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		
31.12.2010						
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 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 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
31.03.2011 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:

31.03.2011	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	--

31.12.2010	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	--

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 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:

31.03.2011	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 ay kadar	3 ay ile 12 aya kadar	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Sözleşme uyarınca vadeler						
Banka kredileri	12.708.154	12.708.154	826.030	2.414.549	9.467.575	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	12.708.154	12.708.154	826.030	2.414.549	9.467.575	--
31.03.2011	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı	3 ay kadar	3 ay ile 12 aya kadar	1 yıl ile 5 yıla kadar	5 yıldan fazla
Beklenen vadeler						
Ticari borçlar	11.395.531	11.395.531	11.395.531	--	--	--
Diğer	1.822.442	1.822.442	1.822.442	--	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	13.217.973	13.217.973	13.217.973	--	--	--

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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	--	--

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.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31.03.2011	USD	EUR	GBP	TL karşılığı
1. Ticari alacaklar	15.628.666	3.835.235	689.572	34.278.053
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	2.643.541	192.656	156.928	4.903.180
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	323.000	39.145	--	585.499
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	18.595.207	4.067.036	846.500	39.766.732
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	35.408	--	--	54.822
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	35.408	--	--	54.822
9. Toplam Varlıklar (4+8)	18.630.615	4.067.036	846.500	39.821.554
10. Ticari Borçlar	3.333.388	1.205.242	314.759	8.572.458
11. Finansal Yükümlülükler	3.391.934	23.067	--	5.302.054
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	52.806	33.426	--	154.682
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.778.128	1.261.735	314.759	14.029.194
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	4.702.221	41.006	--	7.369.908
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	4.702.221	41.006	--	7.369.908
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	11.480.349	1.302.741	314.759	21.399.102
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)	7.150.266	2.764.295	531.741	18.422.452
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	6.791.858	2.725.150	531.741	17.782.131
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--	--
23. İhracat	--	--	--	--
24. İthalat	--	--	--	--

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 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
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.03.2011 itibariyle 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
31.03.2011				
USD'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
USD net varlık / yükümlülüğü	1.107.076	(1.107.076)	1.107.076	(1.107.076)
USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
USD net etki	1.107.076	(1.107.076)	1.107.076	(1.107.076)
EUR'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
EUR net varlık / yükümlülüğü	603.059	(603.059)	603.059	(603.059)
EUR riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
EUR net etki	603.059	(603.059)	603.059	(603.059)
GBP'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
GBP net varlık / yükümlülüğü	132.111	(132.111)	132.111	(132.111)
GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
GBP net etki	132.111	(132.111)	132.111	(132.111)
Toplam etki	1.842.246	(1.842.246)	1.842.246	(1.842.246)

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2010 itibariyle 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)

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.

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	31.03.2011	31.12.2010
Toplam yükümlülükler	12.708.154	9.281.168
Hazır değerler	(14.902.543)	(16.119.826)
Net borç (alacak)	(2.194.389)	(6.838.658)
Toplam özkaynak	48.523.084	49.001.014
Toplam sermaye	46.328.695	42.162.356
Net borç (alacak)/toplam sermaye oranı	(0,047)	(%16,2)

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 – EK NAKİT AKIM BİLGİLERİ

	01.01.- 31.03.2011	01.01.- 31.03.2010
İşletme faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:		
Amortisman giderleri	664.247	139.132
İtfa payları	4.195	1.601
Kıdem tazminatı karşılığı	12.344	(32.251)
Şüpheli alacak karşılığı (iptali)	(316.753)	(44.479)
Faiz gideri	985	513
Faiz geliri	(177.136)	(214.526)
Satış gelir tahakkuku	--	(325.880)
Maddi duran varlık satış (karı) zararı, net	--	--
	187.882	(475.890)
Ticari alacaklar	(6.245.960)	1.116.915
Diğer alacaklar	(283.612)	(1.570.787)
Stoklar	52.941	--
Diğer uzun vadeli alacaklar	67	545.409
Diğer dönen varlıklar	(793.327)	43.611
Diğer duran varlıklar	--	118.321
Ticari borçlar	3.169.310	(165.806)
Diğer borçlar ve yükümlülükler	517.708	256.009
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(24.922)	(425.960)
Ödenen kıdem tazminatları	--	--
	(3.607.795)	(82.288)
Dönem amortisman ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına dağılımı aşağıdaki gibidir:		
Amortisman gideri ve itfa payı dağılımı:		
Satışların maliyeti	610.213	80.722
Genel yönetim giderleri	58.229	60.011
	668.442	140.733

LATEK LOJİSTİK TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2011 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Latek Lojistik Ticaret A.Ş. kısıtlanarak