

**AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2011
TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.'nin ("şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ilişikte yer alan konsolide bilançosu ve aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide öz kaynak değişim tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak işletme yönetimi'nin sorumluluğu

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

Bağımsız denetim kuruluşu'nun sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişkide yer alan konsolide finansal tablolar, Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 11 Mayıs 2012

Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.
A Member Firm of INPACT International

Mustafa Köse
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

Dünya Ticaret Merkezi A2 Blok
Kat: 16 No: 457 Yeşilköy – İSTANBUL

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLARI

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

(Seri:XI, No:29 Konsolide)

	Dipnot Ref.	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		36.185.201	11.351.500
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	499.020	368.186
Finansal Yatırımlar	7	18.863.000	3.631.562
Ticari Alacaklar		12.405.936	2.821.939
<i>-İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	37	<i>10.200.118</i>	<i>842.596</i>
<i>-Diğer Ticari Alacaklar</i>	10	<i>2.205.818</i>	<i>1.979.343</i>
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	60.375	10.487
Stoklar	13	381.330	816.532
Canlı Varlıklar	14	-	-
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	3.975.540	3.702.794
Ara Toplam		36.185.201	11.351.500
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		123.723.301	125.931.126
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	67.112	52.816
Finansal Yatırımlar	7	16.399.768	110.461
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	6.350.389	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	17.380.000	15.765.000
Maddi Duran Varlıklar	18	35.252.303	71.997.456
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	41.644.978	34.005.942
Şerefiye	20	1.029.500	3.889.570
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	2.743.844	-
Diğer Duran Varlıklar	26	2.855.407	108.821
TOPLAM VARLIKLAR		159.908.502	137.281.566

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(Seri: XI, No: 29 Konsolide)

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		26.161.878	27.075.809
Finansal Borçlar	8	7.341.848	11.245.144
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar		8.596.885	12.943.118
-İlişkili Taraflara Borçlar	37	1.675.072	4.112.248
-Diğer Ticari Borçlar	10	6.921.813	8.830.870
Diğer Borçlar	11	314.142	275.540
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	15	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	1.258.255	1.170.131
Borç Karşılıkları	22	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	8.650.748	1.441.876
Ara Toplam		26.161.878	27.075.809
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.616.281	9.845.526
Finansal Borçlar	8	938.733	2.708.799
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	4.495.712
Diğer Borçlar	11	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	287.858	291.587
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	293.543
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	2.389.690	2.055.885
ÖZKAYNAKLAR		130.130.343	100.360.231
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		120.829.473	100.355.259
Ödenmiş Sermaye	27	70.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	33.438	33.438
Diğer Sermaye Yedekleri	27	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	-	-
Değer Artış Fonları	27	10.727.425	4.752.582
Yabancı Para Çevrim Farkları	27	549.182	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	8.214.654	7.314.678
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	27	17.732.356	21.803.021
Net Dönem Karı/(Zararı)		13.572.418	16.451.540
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		9.300.870	4.972
TOPLAM KAYNAKLAR		159.908.502	137.281.566

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

(Seri:XI, No:29 Konsolide)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Ref.	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
Satış Gelirleri	28	75.543.268	62.122.734
Satışların Maliyeti (-)	28	(42.645.050)	(30.312.362)
BRÜT KAR		32.898.218	31.810.372
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	-	(3.730)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(8.491.699)	(8.694.613)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	13.844.323	2.105.142
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(3.963.403)	(1.848.786)
FAALİYET KARI		34.287.439	23.368.385
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	(549.611)	-
Finansal Gelirler	32	3.022.517	116.337
Finansal Giderler (-)	33	(21.563.507)	(2.469.663)
VERGİ ÖNCESİ KAR		15.196.838	21.015.059
Vergi Gelir/Gideri (-)			
- Dönem Vergi Gelir/Gideri (-)	35	(5.571.776)	(4.582.836)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	35	3.351.852	18.845
NET DÖNEM KARI		12.976.914	16.451.068

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

(Seri:XI, No:29 Konsolide)

	Dipnot Ref.	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2011	Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2010
NET DÖNEM KARI		12.976.914	16.451.068
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		6.289.308	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		(314.465)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-) (VERGİ SONRASI)		5.974.843	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)		18.951.757	16.451.068
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(595.504)	(472)
Ana Ortaklık Payları		13.572.418	16.451.540
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		18.951.757	16.451.068
Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)		0,0019	0,0033

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

(Seri:XI, No:29 Konsolide)

	Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkı	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	Dönem Karı / (Zararı)	Toplam	Azınlık Payları	Toplam
31 Aralık 2009 Bakiyesi	50.000.000	33.438	-	4.752.582	6.676.230	11.114.717	14.036.855	86.613.822	140.146	86.753.968
Önceki dönem karının transferi	-	-	-	-	638.448	13.398.407	(14.036.855)	-	-	-
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişimin etkisi	-	-	-	-	-	(9.798)	-	(9.798)	(134.702)	(144.500)
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	(2.700.305)	-	(2.700.305)	-	(2.700.305)
Net dönem kar / (zararı)	-	-	-	-	-	-	16.451.540	16.451.540	(472)	16.451.068
31 Aralık 2010 Bakiyesi	50.000.000	33.438	-	4.752.582	7.314.678	21.803.021	16.451.540	100.355.259	4.972	100.360.231
Sermaye arttırımı (nakit)	2.730.000	-	-	-	-	-	-	2.730.000	-	2.730.000
Önceki dönem karının transferi	17.270.000	-	-	-	899.976	(1.718.436)	(16.451.540)	-	-	-
Konsolidasyona giren iştirak etkisi	-	-	-	-	-	864.971	-	864.971	9.891.402	10.756.373
Yeniden değerlendirme fonu artışı (Dipnot 17,18,19)	-	-	-	6.289.308	-	-	-	6.289.308	-	6.289.308
Yeniden değerlendirme fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 35)	-	-	-	(314.465)	-	-	-	(314.465)	-	(314.465)
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	(3.217.200)	-	(3.217.200)	-	(3.217.200)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	549.182	-	-	-	-	549.182	-	549.182
Net dönem kar / (zararı)	-	-	-	-	-	-	13.572.418	13.572.418	(595.504)	12.976.914
31 Aralık 2011 Bakiyesi	70.000.000	33.438	549.182	10.727.425	8.214.654	17.732.356	13.572.418	120.829.473	9.300.870	130.130.343

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(Seri:XI, No:29 Konsolide)

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referans	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
Vergi Öncesi Net Dönem Karı / (Zararı)		15.196.838	21.015.059
<u>Düzeltilmeler</u>			
Amortisman	14-17-18-19	6.685.895	6.509.675
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	86.574	268.013
Menkul kıymet değer düşüş gelir (-) / gider (+) karşılıkları	7	16.201.978	364.258
Tahakkukku yapılan faiz gelir (-) / gider (+) karşılıkları	33	(21.422)	(203.033)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları	17	(1.615.000)	(1.720.000)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	10-31	740.443	504.213
Vadeli alış satışlardan kaynaklanan finansman gelir(-)/gideri	10	22.771	36.949
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı (+)		37.298.077	26.775.134
İlişkili şirketlerden alacaklardaki artışlar (-) / azalışlar (+)	37	(9.395.756)	1.607.600
Ticari alacaklardaki Artışlar (-) / Azalışlar (+)	10	(988.451)	(1.281.341)
Diğer alacaklardaki artışlar(-) / azalışlar (+)	11	(64.184)	24.025
Stoklardaki artış / azalışlar	13	435.202	(713.899)
Diğer dönen ve duran varlıklarda artış / azalış	26	(3.019.332)	(2.541.962)
İlişkili şirketlere borçlardaki artışlar	37	(2.410.666)	3.549.207
Ticari Borçlardaki Azalışlar / (Artışlar) (-)	10	(6.394.283)	10.554.992
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki azalışlar	11	38.602	23.530
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış / azalışlar	26	7.542.677	(58.369)
Esas Faaliyet ile İlgili Olarak Oluşan Nakit (+)		23.041.886	37.938.917
Ödenen kıdem tazminatları	24	(90.303)	(108.566)
Vergi Ödemeleri (-)	35	(5.483.652)	(4.534.317)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		17.467.931	33.296.034
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansal yatırımlar	7	(9.999.999)	3.529.545
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	16	(6.350.389)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	18-19	(16.883.466)	(37.720.506)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışları	18-19	39.303.688	4.330.163
Yatırım Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit		6.069.834	(29.860.798)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Nakit sermaye artışı (+)	27	2.730.000	-
Menkul kıymetlerdeki değişim	7	(31.433.416)	(3.995.763)
Finansal borçlarla ilgili nakit girişleri (+) / çıkışları (-)	8	(5.651.940)	3.435.062
Yabancı para çevrim farkı	27	549.182	-
Şerefiye değişim etkisi	20	2.860.070	-
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	27	10.756.373	(144.500)
Ödenen Temettüleri	27	(3.217.200)	(2.700.305)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		(23.406.931)	(3.405.506)
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		130.834	29.730
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		368.186	338.456
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	499.020	368.186

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel Bilgi

Avrasya Terminal İşletmeleri Anonim Şirketi (Şirket) garaj, otogar ve nakil vasıtası işletmeciliği, otogar inşası ve turizm işletmeciliği alanlarında faaliyette bulunmaktadır.

Büyük İstanbul Otobüs İşletmeleri A.Ş., 1987 yılında kurulmuştur. 15.09.2010 tarihinde Şirket ünvanını Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş. olarak değiştirmiştir. Şirket 1994 yılından bu yana Büyük İstanbul Otogarı işletmeciliğini yürütmektedir. İşletme hakkı 04 Mayıs 2019 tarihinde sona ermektedir. Şirket, Büyük İstanbul Otogar işletmeciliğini Uluslararası Anadolu ve Trakya Otobüsçüler Derneği'nden tahsis sözleşmesi ile almıştır.

Samsun Büyükşehir Belediye Başkanlığı'nın 24.07.2006 tarihli kararı ile Samsun Şehirlerarası Otogar Hizmet Binası satışı gerçekleşmiş ve otogar işletme hakları satın alınmıştır. Söz konusu terminal 16.02.2011 tarihinde Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satılmış ve tekrardan kiralanmış ve kiralık olarak işletilmektedir.

Kayseri Büyükşehir Belediyesi Şehirlerarası ve İlçeler Otobüs Terminali 15 Aralık 2007 tarihinden itibaren 10 yıl süreyle işletilmek üzere kiralanmıştır.

Çarşamba Belediye Başkanlığı'ndan 14 Mayıs 2008 tarihinde yapılan satın alım işlemi ile Çarşamba Şehirlerarası Otobüs Terminali işletmeye alınmıştır. Söz konusu terminal 16.02.2011 tarihinde Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satılmış ve tekrardan kiralanmış ve kiralık olarak işletilmektedir.

Havza Belediye Başkanlığı'nın 28.12.2006 tarihli kararı ile arsa satışı gerçekleşmiş ve özel terminal kurulması ve işletilmesi hakkı satın alınmış ve havza otogarı inşa edilerek işletmeye alınmıştır. Söz konusu terminal 16.02.2011 tarihinde Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satılmış ve tekrardan kiralanmış ve kiralık olarak işletilmektedir.

Kırıkkale Şehirlerarası Otobüs Terminali, Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş. tarafından 03.09.2010 tarihinde işletilmeye başlanmıştır.

Çanakkale Otobüs Terminali Sena Endüstri Malzemeleri İnşaat Tic. Ltd. Şti.'ye 5.700.000 TL bedel ile anahtar teslim olarak yaptırılmıştır. İnşaatın % 100 tamamlanmış olup, Çanakkale Belediyesince tamamlanacak alt yapı ve yol çalışmalarından sonra geçici kabul yapılacaktır. Çanakkale Otobüs Terminali 15 Haziran 2011 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Erzincan Yeni Şehirlerarası ve İlçeler Arası Otobüs Terminali inşaatının tamamlanıp işletmeye açılması kaydıyla, 15 yıl müddetle işletilmesi kiraya verilmesi ve işletme süresi sonunda tesislerin şartsız olarak devredilmesi işi için 17.08.2010 tarihinde yapılan ihale sonucunda, 5.765.760 TL bedel ile Avrasya Terminal İşletmeleri A.Ş. tarafından alınmıştır. Erzincan Şehirlerarası Otobüs Terminali İnşaat işi Kdv Dahil 5.600.000 bedel ile Sena Endüstri ve İnşaat Malzemeleri A.Ş.'ye verilmiş olup Eylül/2011 de hizmete açılması planlanmaktadır.

1.2. Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdadır:

	<u>Hisse Tutarı</u>	<u>Oran %</u>
Galip Öztürk Holding A.Ş.	37.274.600	53,2494
Diğer gerçek ve tüzel kişiler	32.725.400	46,7506
Toplam	70.000.000	100,00

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

1.3. Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan personel sayısı 187'dir. (31 Aralık 2010 : 44).

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup merkez adresi Büyük İstanbul Otogarı Yönetim Binası Kat: 2 Bayrampaşa İstanbul'dur.

Şirket'in Çanakkale ve Erzincan şehirler arası otobüs teminalleri şube olarak açılmıştır.

1.4. Konsolidasyon Konusu Bağlı Ortaklıklar, İştirakler, Teşebbüsler:

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Avrasya Gürcistan Joit stock Company	%99,99	-
Miranda Otel İşletmeciliği Tur. ve Tic A.Ş.	%53,34	%99,97

Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Tic. A.Ş.

Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Tic. Ltd. Şti. Türk Ticaret Kanununun 152. Maddesi gereği nev'i değiştirmek suretiyle "Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi" olarak 17.05.2010 tarihinde tescil edilmiş olup, 24.05.2010 tarih 7569 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi Polonezköy Cumhuriyet Cd. Elma Bahçesi Sitesi No:A1-A2-A3 Beykoz/İst adresinde bulunmakta ve otel işletmeciliğiyle iştigal etmektedir. Elit Yatırım Organizasyon Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. 15.10.2010 tarihinde Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi ile 6762 sayılı Türk Ticaret Kanununun 451. Maddesi ve Kurumlar vergisi Kanununun 19. ve 20. maddesi hükümleri dairesinde birleşmesi gerçekleşmiştir. Birleşme sonrası Elit Yatırım Organizasyon Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. kül halinde Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi'ne devrolmuş ve tüzel kişiliğini kaybetmiştir. Şirket'in Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi'ndeki iştirak oranı %99,97 olarak değişmiştir.

Miranda Otel İşletmeciliği Tur. Tic. A.Ş.'nin 19.300.000 TL nominal değerli sermayesinin 8.999.500 TL'sini temsil eden hisselerinin satışı 01.03.2011 tarihinde gerçekleşmiştir. Hisse satışı sonrası iştirak oranı % 53,34 olmuştur.

Avrasya Gürcistan Joit stock Company

Joint Stock Company "Avrasya Georgia" (Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi) ünvanı ile 17.12.2010 tarihinde kurulmuştur. Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi'nin kuruluş sermayesi 100.000 Gel (Lari) karşılığı olan 86.359,80 Türk Lirası olmuştur. Söz konusu Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi'ne Şirket'in iştirak oranı % 99,60 olarak gerçekleşmiştir.

Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi'nin faaliyet konuları otobüs terminal işletmeciliği ile sınırlı olmayıp aşağıdaki konularda da faaliyet göstermesi planlanmaktadır.

- Terminal işletmeciliği,
- Turizm ve otelcilik
- Alışveriş merkezi kurulumu ve işletmeciliği
- Turizm ve ticaret merkezi kurulumu ve işletmeciliği
- Fuar alanları inşası ve işletmeciliği
- Gürcistan yasalarında yasaklanmamış her türlü sınai ve ticari faaliyetler.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Vergi Usul Kanunu ("VUK") Tekdüzen Hesap Planı'na uymaktadır. Finansal tablolar Türk Lirası (TL) cinsinden düzenlenmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 9 Nisan 2008 tarihinde yayınlanan Seri XI, No:29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") ile 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) göre finansal tabloların hazırlanmasını yürürlüğe koymuştur. Tebliğ ile benimsenen standartlara aykırı olmayan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını da (TFRS) kabul edilmiştir.

Finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında SPK'nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı Kararı ile "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" yazısında belirtilen düzenlemeler esas alınmıştır. Grup'un finansal tabloları hazırlanırken konsolidasyona müşterek yönetime tabi bağlı ortaklığı Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığı Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi ile ana ortaklık Avrasya terminal İşletmeleri A.Ş. finansal tabloları esas alınmıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar hükümlerine uyulmuştur. Şirket'in özkaynak yöntemine göre konsolide edilen varlıkları bulunmamaktadır.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3. Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık "Avrasya terminal İşletmeleri Anonim Şirketi" (Şirket) ve müşterek yönetime tabi bağlı ortaklığı Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığı Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi'nin (Grup) finansal tablolarını içerir. Şirket'in konsolidasyon kapsamındaki müşterek yönetime tabi bağlı ortaklığı Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığı Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi'nin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihi maliyet esasına göre tutulan kayıtlar, UFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalara tabi tutulmuştur.

Şirket'in bağlı ortakları ve iştiraklerin aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Otobüs İşl. Turizm Taş. Tic. A.Ş.	% 96,9	% 96,9
Anadolu Otogarı İşletme ve Yatırım A.Ş.	% 50,0	% 50,0
Tüm Otobüsçüler Ticari Yatırımlar A.Ş.	% 25,0	% 25,0
Durusu Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Ltd.Şti.	% 99,0	% 99,0
Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi	% 99,99	% 99,60
Miranda Otel İşletmeciliği Tur.ve Tic. A.Ş.	% 53,34	% 99,97
Bostan Tarım Ürünleri Seracılık ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.	% 49,29	-

İştirak oranları sırası ile % 96,9 ve % 50 ve % 25 ve olan Otobüs İşletmeleri Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş. ve Anadolu Otogarı İşletme ve Yatırım A.Ş. ve Tüm Otobüsçüler Ticari Yatırımlar A.Ş. ilgili dönemde gayrifaal olmaları nedeni ile konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3. Konsolidasyon Esasları (devamı)

Durusu Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Limited Şirketi

Şirket'in 2007 yılında % 99,00 oranında iştirak ettiği Durusu Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Ltd. Şti. toplam aktif büyüklük, dönem net karı, bilanço dışı yükümlülükler ve benzeri finansal tablo büyüklükleri bakımından küçük olması nedeniyle konsolide finansal tabloları önemli ölçüde etkilemediğinden konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur.

31.12.2011 tarihi itibarıyla, önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı ortaklık ve iştirakler UMS 39 gereği satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış ve standart gereği muhasebeleştirilmiştir.

Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi

Şirket, 2007 yılında Elit Yatırım Organizasyon Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. ortaklarından Galip Öztürk (%79,50) ve Hülya Öztürk'e (%20) ait hisse senetlerini 7.350.000 TL bedelle satın almıştır. Söz konusu hisselerin devri 2008 yılında gerçekleşmiş ancak Elit Yatırım Organizasyon Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş faaliyet hacminin düşük olması nedeniyle tam konsolidasyona tabi tutulmamıştır. Elit Yatırım Organizasyon Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. 15.10.2010 tarihinde Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi ile 6762 sayılı Türk Ticaret Kanununun 451. Maddesi ve Kurumlar vergisi Kanununun 19.ve 20. maddesi hükümleri dairesinde birleşmesini gerçekleştirmiştir.

Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Anonim Şirketi, iştirak etme oranı (% 53,34) ve yönetimindeki kontrol gücü dikkate alınarak tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi

Gürcistan Batum' da İnşasına başlanılacak Otobüs Terminalinin inşaatı için , Joint Stock Company " Avrasya Georgia " (Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi) ünvanı ile 17.12.2010 tarihinde kurulmuştur. Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi'nin kuruluş sermayesi 100.000 Gel (Lari) karşılığı Olan 86.359,80 Türk Lirası olmuştur. Söz konusu Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi'ne Şirket'in iştirak oranı % 99,60 olarak gerçekleşmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla % 99,99'a ulaşmıştır.

Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi yatırım faaliyetleri devam etmekte olduğundan 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarda konsolidasyon kapsamına alınmamış ancak geçen sürede aktif büyüklüğü ana ortaklık finansal durum tabloları üzerinde etkili olacağından 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarda tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3. Konsolidasyon Esasları (devamı)

Tam konsolidasyon Yöntemi:

- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz kaynakları dışındaki finansal durum tablosu kalemleri toplanır. Yapılan toplama işlemi, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.

- Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklıklardaki payları; Ana Ortaklıktaki Finansal Yatırımlar ve bağlı ortaklıklardaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.

- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın gerçeğe uygun değere göre değerlendirilmiş finansal durum tablosundaki öz kaynağında temsil ettiği değerden mahsup edilir. Kayıtlı değer lehine oluşan fark, pozitif şerefiye olarak konsolide finansal durum tablosunun aktifinde ayrı bir kalemde gösterilir; kayıtlı değer aleyhine oluşan fark ise negatif şerefiye olarak kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz kaynak hesap grubu kalemlerinden, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunda Ana Ortaklık'ın özkaynaklardaki payından ayrı olarak özkaynaklar içerisinde ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda 'Kontrol Gücü Olmayan Paylar' adıyla gösterilir.

- Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklıkların birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide kapsamlı gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satıma konu olan, finansal yatırımlar, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

Oransal Konsolidasyon Yöntemi:

- Konsolidasyon kapsamındaki müşterek yönetime tabi ortaklıklara ait finansal tablolarda yer alan varlık, borç, öz kaynaklar ile gelir ve giderler Ana Ortaklık'ın bu ortaklıklarda sahip olduğu payın yüzdesi ile konsolidasyona tabi tutulup, ilgili konsolidasyon düzeltmeleri buna uygun yapılarak konsolide finansal tablolar hazırlanır.

- Ana Ortaklık'ın bu ortaklıklardaki payları; Ana Ortaklık'taki Finansal Yatırımlar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklardaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı %49,29 oranıyla iştirak ettiği Bostan Tarım Ürünleri Seracılık ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. ' dir.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren IASB tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRSYK) tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

2.6. İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket'in her bir bağlı ortaklığının finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonları sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür. Konsolide finansal tablolar ana şirketin fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanunun 1.maddesi uyarınca ve 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı gereğince, Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibareleri 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kaldırılmıştır. Buna göre bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL'ye ve Kr'ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL'ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr'ye eşit tutulmaktadır.

Ana Ortaklık'ın Gürcistan Acara Özerk Yönetiminde faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Gürcistan Lari'sidir. Finansal durum tablosu kalemleri raporlama dönemi sonundaki kur ile, gelir ve giderler ise dönemin ortalama kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yapılan çevrim işleminden doğan kar ya da zarar, konsolide kapsamlı gelir tablosunda "yabancı para çevrim farkları" hesabında gösterilmektedir.

Konsolide finansal tabloların tarihleri itibariyle döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2010
Amerikan Doları	1,8889	1,5460
Euro	2,4438	2,0491
Gürcistan Lari	0,8725	-

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni standartlar ve yorumlar

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

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

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

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

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

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

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

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

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

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

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısız payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısız payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır. Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

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

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

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

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

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

UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir. söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da UFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

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

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler 7

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

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

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

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

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

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

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

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

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

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

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.7.1. Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler

2.7.2 Hasılat

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in başlıca gelirleri otopark araç giriş-çıkış ücretleri, otopark, ticari birim kira gelirleri, ulaşım dergisi ve ulaşım gazetesi gelirlerinden ve bağlı ortaklığının işletmekte olduğu otellerden oluşmaktadır. Şirket'in maliyetlerini dışardan temin ettiği güvenlik, temizlik hizmetleri ile doğalgaz, su, elektrik, bakım-onarım, hizmet üretim maliyetleri amortisman giderleri oluşmaktadır. Şirket Bağı ortaklığı aracılığı ile otel işletmeciliği yapmaktadır.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.2 Hasılat (devamı)

Gelirler, faaliyetler ile ilgili olarak Şirket'e ekonomik getiri sağlanmasının muhtemel ve getirinin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Döneme hasılat kaydedilen satışlar için geçmiş deneyimler ve diğer ilgili veriler çerçevesinde iade ve indirimler için karşılık ayrılmaktadır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı mali tablolara alınmaktadır.

2.7.3. Stoklar

Stoklar maliyet ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile ortalama maliyet metodu kullanılarak değerlendirilmektedir.

2.7.4. Canlı Varlıklar

Şirket'in canlı varlıkları bulunmamaktadır.

2.7.5. Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar / Yükümlülükler

Şirket'in devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıkları / yükümlülükler bulunmamaktadır.

2.7.6. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı %49,29 oranıyla iştirak ettiği Bostan Tarım Ürünleri Seracılık ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.' dir.

2.7.7. Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile belirtilir. Amortisman, maddi varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır. Kıst amortisman hesaplamasında kullanılan oranlar aşağıdaki alt ve üst sınırlar arasında değişmektedir.

	Oranları
-Yer altı ve yerüstü düzenler	% 2-7
- Binalar	% 2-5
- Makine ve ekipmanlar	% 7-25
- Taşıtlar	% 20-25
- Döşeme ve demirbaşlar	% 3-50

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

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, özel maliyetler, tahsis bedelleri ve diğer maddi olmayan varlıkları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetinden kaydedilmektedir. Kıst amortisman yöntemi kullanılarak %4 ile % 33 arasındaki oranlarda amortismanına tabi tutulmaktadır.

2.7.9. Şerefiye

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. İşletme birleşmesi maliyetinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma maliyeti, aynılaştırılabilir varlık ve yükümlülüklerin net makul değerinden düşük ise negatif şerefiye oluşur ve oluştuğu dönemde konsolide kapsamlı gelir olarak finansal tablolara yansıtılır.

2.7.10. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ilgili bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarındaki yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek ve varlığın hiç değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiş şekilde amortismanına tabi tutulmaya devam edilerek bulunacak net defter değerini arttırmayacak şekilde geri çevrilir ve gelir olarak mali tablolara yansıtılır. İlişikteki finansal tablolarda, net defter değerleri ile geri kazanılabilir değerler arasındaki farktaki dönemsel değişimler diğer faaliyetlerden gelir/gider grubu altında değer düşüş karşılığındaki azalma/artma olarak kaydedilmektedir. Kur değişimlerinden kaynaklanan değer değişimleri ise finansal gelir/gider grubu altında gösterilmektedir.

2.7.11 Borçlanma Maliyetleri

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyetleri, finansman giderleri olarak kaydedilmektedir.

2.7.12. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in mali tablolarında yer alır.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.12. Finansal Araçlar (devamı)

a) Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket'in hep birlikte yönettiği ve kısa vadede oluşan karların hemen realize edildiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Alım-satım amaçlı finansal varlıklar) olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu finansal varlığı yoktur.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan bazı hisse senedi ve borçlanma araçları satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve bu tür varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü giderleri, etkin faiz yöntemine göre hesaplanan faiz gelir ve döviz cinsinden varlıkların döviz kuruyla değerlendirilmelerinden doğan kayıp ve kazançlar haricinde gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, doğrudan özsermaye içerisinde yatırımlar yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilir. Yatırımın elden çıkartılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, önceden yatırımların yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilen toplam kazanç ya da kayıpları dönem içi kar / zarar hesaplarına dahil edilir.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden rayiç değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.12. Finansal Araçlar (devamı)

a) Finansal varlıklar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

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

Vadesine kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemine göre hesaplanmaktadır.

Ticari alacaklar / borçlar ve diğer alacaklar / borçlar

Ticari alacaklar, kredi alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmişlerdir. Net gerçekleştirilebilir değerin tespitinde etkin faiz oranı olarak % 13 (2010-% 10) ve vadede uygulanan ödeme opsiyon süreleri dikkate alınmıştır.

Ticari alacaklar gerçekleştirilebilir değerleriyle, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerlerinden olası şüpheli alacaklara ilişkin karşılıkların düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldıkları yılda zarar kaydedilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, 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 riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini 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

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.12. Finansal Araçlar (devamı)

a) Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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 kar / zararda iptal edilir.

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir

b) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özsermaye araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere ve finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un 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 ya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler bulunmamaktadır.

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Grup'un türev finansal araçları bulunmamaktadır.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.7.13. İlişkili Taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.14. Kiralama İşlemleri

Grup finansal kiralama yöntemiyle kiralanan aktif ve pasiflerini kiralama taksitlerinin bugünkü değerine eşit olarak kaydetmektedir. Finansal kiralama yöntemiyle kiralanan aktiflere ekonomik ömürleri süresince amortisman ayrılmaktadır. Grubun finansal kiralama kapsamında yer alan varlıkları bulunmamaktadır. Faaliyet tipi kiralamalar faaliyet gideri olarak kaydedilmektedir.

2.7.15. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Yukarıda belirtilenlerin dışındaki hesaplar burada gösterilmektedir.

2.7.16. Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları/zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

İlgili tarihler itibariyle dönem sonu ve ortalama ABD Doları kuru aşağıdaki gibidir;

	<u>Dönem sonu TL</u>	<u>Ortalama TL</u>
31 Aralık 2011	1,8889	1,6691
31 Aralık 2010	1,5460	1,4985

İlgili tarihler itibariyle dönem sonu ve ortalama Euro kuru aşağıdaki gibidir;

	<u>Dönem sonu TL</u>	<u>Ortalama TL</u>
31 Aralık 2011	2,4438	2,3229
31 Aralık 2010	2,0491	1,9882

İlgili tarih itibariyle dönem sonu ve ortalama Gürcistan Lirası kuru aşağıdaki gibidir;

	<u>Dönem sonu TL</u>	<u>Ortalama TL</u>
31 Aralık 2011	1,0106	0,8725

2.7.17. Hisse Başına Kazanç

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

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.19. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda mali tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir.

Grup'un, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

2.7.20. Durdurulan Faaliyetler

Durdurulan faaliyet yoktur.

2.7.21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet Teşvik ve yardımları yoktur.

2.7.22. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Şirket gerçeğe uygun yöntemini seçmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlardan çıkarılması, elden çıkarılmalarıyla, ya da bir yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanımdan çekilmesiyle ve bunun elden çıkarılmasından ileriye dönük hiçbir ekonomik fayda beklenmiyorsa gerçekleşir. Yatırım amaçlı

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

gayrimenkullerin elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zararı elden çıkarma işleminin gerçekleştiği dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan transferler sadece, gayrimenkulün mülk sahibince kullanımın sona ermesi, başka bir tarafa faaliyet kiralaması çerçevesinde kiraya verilmesi ya da yatırım çalışmalarının sonlanması neticesinde, gayrimenkulün kullanım amacında değişiklik olmasıyla mümkündür. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden yapılan transferler ise, gayrimenkulün mülk sahibince kullanılmaya başlaması, ya da satışına yönelik yatırım çalışmalarının başlaması halinde kullanım amacında değişiklik olmasıyla gerçekleşir.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.23. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi

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

Grup üçer aylık mali karları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öder. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Şirket’in bağlı ortaklığı olan Avrasya Gürcistan A.Ş. için kurum kazancından ödenecek vergiler % 20 olarak gerçekleşecektir.

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

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

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

2.7.24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

UMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında finansal tablolarda gösterilmesi gereken borç tahakkuklarına (veya karşılıklara) bu kalemde yer verilir.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları (devamı)

Hesaplama reel iskonto oranı ile gelecekte ödenecek kıdem tazminatının bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerleri bulunmaktadır.

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
İskonto oranı	% 4,23	% 4,66

2.7.25. Özkaynaklar

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

Değer artış fonları

Duran Varlıklar Değer Artış Fonu (maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, maddi olmayan duran varlık yeniden değerlendirme fonu, yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme fonu, satış amaçlı elde tutulan varlıkların birikmiş değerlendirme farkları, diğer fonlar, vs.)

- Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu (finansal varlıklar yeniden değerlendirme fonu, finansal riskten korunma fonu, özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen finansal varlıklardan bedelsiz hisse senetleri, diğer fonlar, vs.)

- Finansal riskten korunma fonu

- Diğer fonlar burda gösterilir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (kar dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler)

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

Geçmiş yıllar kar / zararları

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

2.7.26. Niteliklerine Göre Giderler

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.7.27. *Finansal Gelirler*

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.7.28. *Finansal Giderler*

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

2.7.29. *Emeklilik Planları*

Emeklilik planları bulunmamaktadır.

2.7.30. *Tarımsal Faaliyetler*

Tarımsal Faaliyetler bulunmamaktadır.

2.7.31. *Sermaye ve Temettüleri*

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

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

Grup'un satış amacıyla elde tuttuğu duran varlıkları ve durdurulan faaliyetleri yoktur.

2.7.33. *Nakit Akım Tablosu*

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, 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 riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.7.34. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bağlı ortaklık Miranda Otel İşlt. Tur. ve Tic. A.Ş. 08 Ocak 2008 tarihinde kurulmuştur. Şirket hisse devri yoluyla nominal bedeli üzerinden 22 Mayıs 2009 tarihinde satın almıştır. Şirket, 2007 yılında Elit Yatırım Organizasyon Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. ortaklarından Galip Öztürk (%79,50) ve Hülya Öztürk'e (%20) ait hisse senetlerini 7.350.000 TL bedelle satın almıştır. Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporuna göre Miranda Otel İşletmeciliği Tur. ve Tic. A.Ş.'nin değeri dikkate alınarak, Şirket'in 2007 yılında Elit Yatırım Organizasyon Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. ortaklarından Galip Öztürk (%79,50) ve Hülya Öztürk'e (%20) ait hisse senetlerini 7.350.000 TL bedelle satın alması işleminde ortaya çıkan Elit Yatırım hisseleri için ödenen özsermayeyi aşan payların değeri güncellenmiş değer düşüklüğü cari dönemde giderleştirilmiştir.

Miranda Otel İşletmeciliği Tur. Tic. A.Ş.'nin 19.300.000 TL nominal değerli sermayesinin 8.999.500 TL'sini temsil eden hisselerinin satışı 01.03.2011 tarihinde gerçekleşmiştir. Hisse satışı sonrası iştirak etme oranı % 53,34 olmuştur.

Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi yatırım faaliyetleri devam etmekte olduğundan 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarda konsolidasyon kapsamına alınmamış ancak geçen sürede aktif büyüklüğü ana ortaklık finansal durum tabloları üzerinde etkili olacağından 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarda tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir. Şirket Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi'ne kuruluştan iştirak etmiş olduğundan şerefiye hesaplaması oluşmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Grup'un iş ortaklığı bulunmamaktadır.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2011 itibariyle bölümlere göre raporlama aşağıdaki gibidir.

Toplam Varlıklar Ve Yükümlülükler	Otel İşletmeciliği	Otogar İşletmeciliği	Eliminasyonlar	Toplam
Dönen varlıklar	4.458.428	31.753.467	(26.694)	36.185.201
Duran varlıklar	15.989.867	131.573.884	(23.840.450)	123.723.301
Toplam Varlıklar	20.448.295	163.327.351	(23.867.144)	159.908.502
Kısa vadeli yükümlülükler (-)	2.098.329	24.090.242	(26.693)	26.161.878
Uzun vadeli yükümlülükler (-)	39.319	4.578.286	(1.001.324)	3.616.281
Toplam Yükümlülükler	2.137.648	28.668.528	(1.028.017)	29.778.159
Özkaynaklar				
Sermaye	21.441.900	81.109.047	(32.550.947)	70.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	-	33.438	-	33.438
Değer artış fonu	-	10.727.425	-	10.727.425
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	-	8.214.654	-	8.214.654
Yabancı para çevrim farkları	-	549.193	(11)	549.182
Geçmiş yıl kar / (zararları)	(1.854.966)	19.318.402	268.920	17.732.356
Net dönem karı / (zararı)	(1.276.287)	14.706.664	142.041	13.572.418
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	9.300.870	9.300.870
Toplam Özkaynaklar	18.310.647	134.658.823	(22.839.127)	130.130.343
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	20.448.295	163.327.351	(23.867.144)	159.908.502
	Otel İşletmeciliği	Otogar İşletmeciliği	Eliminasyonlar	Toplam
Satış gelirleri	9.587.986	66.077.518	(122.236)	75.543.268
Satışların maliyeti	(10.462.873)	(32.182.177)	-	(42.645.050)
Brüt Kar / (Zarar)	(874.887)	33.895.341	(122.236)	32.898.218
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	-	-	-	-
Genel yönetim giderleri	(127.591)	(8.486.344)	122.236	(8.491.699)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	-	-
Diğer faaliyet gelirleri	86.012	13.662.161	96.150	13.844.323
Diğer faaliyet giderleri	(48.622)	(3.914.779)	(2)	(3.963.403)

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Faaliyet Karı / (Zararı)	(965.088)	35.156.379	96.148	34.287.439
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	(549.611)	(549.611)
Finansal gelirler	33.482	3.267.220	(278.185)	3.022.517
Finansal giderler	(341.931)	(21.499.761)	278.185	(21.563.507)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(1.273.537)	16.923.838	(453.463)	15.196.838
Dönem vergi gideri (-)	-	(5.571.776)	-	(5.571.776)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(2.750)	3.354.602	-	3.351.852
Dönem Karı/(Zararı)	(1.276.287)	14.706.664	(453.463)	12.976.914
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	595.504	595.504
Net Dönem Karı / (Zararı)	(1.276.287)	14.706.664	142.041	13.572.418

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2010 itibarıyla bilanço kalemlerinin bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir.

Toplam Varlıklar Ve Yükümlülükler	Otel İşletmeciliği	Otogar İşletmeciliği	Eliminasyonlar	Toplam
Dönen varlıklar	4.644.702	8.325.418	(1.618.620)	11.351.500
Duran varlıklar	15.570.453	129.905.967	(19.546.354)	125.931.126
Toplam Varlıklar	20.215.155	138.231.385	(21.164.974)	137.281.566
Kısa vadeli yükümlülükler (-)	2.900.917	25.793.512	(1.618.620)	27.075.809
Uzun vadeli yükümlülükler (-)	(130.798)	10.091.233	(114.909)	9.845.526
Toplam Yükümlülükler	2.770.119	35.884.745	(1.733.529)	36.921.335
Özkaynaklar				
Sermaye	19.300.000	50.000.000	(19.300.000)	50.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	-	33.438	-	33.438
Değer artış fonu	-	4.752.582	-	4.752.582
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	-	7.314.678	-	7.314.678
Geçmiş yıl kar / (zararları)	(197.076)	21.930.926	69.171	21.803.021
Net dönem karı / (zararı)	(1.657.888)	18.315.016	(205.588)	16.451.540
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	4.972	4.972
Toplam Özkaynaklar	17.445.036	102.346.640	(19.431.445)	100.360.231
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	20.215.155	138.231.385	(21.164.974)	137.281.566

31 Aralık 2010 itibarıyla gelir tablosu kalemlerinin bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir.

	Otel İşletmeciliği	Otogar İşletmeciliği	Eliminasyonlar	Toplam
Satış gelirleri	4.744.228	57.458.029	(79.523)	62.122.734
Satışların maliyeti	(5.140.796)	(25.212.033)	40.467	(30.312.362)
Brüt Kar / (Zarar)	(396.568)	32.245.996	(39.056)	31.810.372
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(3.730)	-	-	(3.730)
Genel yönetim giderleri	(742.538)	(8.031.598)	79.523	(8.694.613)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	-	-
Diğer faaliyet gelirleri	94.364	2.257.305	(246.527)	2.105.142
Diğer faaliyet giderleri	(622.459)	(1.226.327)	-	(1.848.786)

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Faaliyet Karı / (Zararı)	(1.670.931)	25.245.376	(206.060)	23.368.385
Finansal gelirler	-	171.317	(54.980)	116.337
Finansal giderler	(121.077)	(2.403.566)	54.980	(2.469.663)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(1.792.008)	23.013.127	(206.060)	21.015.059
Dönem vergi gideri (-)	-	(4.582.836)	-	(4.582.836)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	134.120	(115.275)	-	18.845
Dönem Karı/(Zararı)	(1.657.888)	18.315.016	(206.060)	16.451.068
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	472	472
Net Dönem Karı / (Zararı)	(1.657.888)	18.315.016	(205.588)	16.451.540

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	323.774	147.503
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	104.263	94.853
Kredi kartı alacakları (*)	53.577	109.117
İş Bankası B Tipi Yatırım Fonu	17.406	16.713
Toplam	499.020	368.186

(*) Şirket bağlı ortaklıklarının kredi kartı sliplerinden oluşmaktadır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

i) Grup'un dönen varlıklarda yer alan finansal yatırımları aşağıdadır:

Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Avrasya Petrol ve Turistik Yatırımları A.Ş. (*)	-	3.631.562
Toplam	-	3.631.562

(*)1.350.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değeri Kar/Zarara Sınıflanan

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş.	12.599.998	-
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri Sanayi Ticaret A.Ş. değerleme farkı	(5.699.998)	-
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	20.651.980	-
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. değerleme farkı	(10.501.980)	-
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri A.Ş.	1.402.046	-
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri A.Ş. değerleme farkı	410.954	-
Toplam	18.863.000	-

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ii) Grup'un duran varlıklarda yer alan finansal yatırımları aşağıdadır:

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İştirakler	16.814.317	525.010
İştirakler sermaye taahhütleri (-)	(525.009)	(525.009)
Bağlı ortaklıklar	1.038.460	1.124.474
Bağlı ortaklıklar sermaye taahhütleri (-)	(928.000)	(1.014.014)
Toplam	16.399.768	110.461

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

İştirakler Bağlı Ortaklıklar	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	%	TL	%	TL
Ulaşım Sigorta Arac. Hizm. A.Ş.	0,00	10	0,00	10
Sermaye taahhüdü (-)		(9)		(9)
Anadolu Otogarı İşletme ve Yatırım A.Ş. (2)	50,00	500.000	50,00	500.000
Sermaye taahhüdü (-)		(500.000)		(500.000)
Tüm Otobüsçüler Ticari Yatırımlar A.Ş. (2)	25,00	25.000	25,00	25.000
Sermaye taahhüdü (-)		(25.000)		(25.000)
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş. (3)	13,98	16.289.307	-	-
Sermaye taahhüdü (-)		-		-
Otobüs İşl. Turizm Taş. Tic. A.Ş. (2)	96,90	48.460	96,90	48.460
Sermaye taahhüdü (-)		(37.000)		(37.000)
Durusu Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Ltd.Şti.(1)	99,00	990.000	99,00	990.000
Sermaye taahhüdü (-)		(891.000)		(891.000)
Avrasya Gürcistan A.Ş.	99,99	-	99,60	86.014
Sermaye taahhüdü (-)	-	-		(86.014)
Toplam		16.399.768		110.461

1) Şirket'in 2007 yılında % 99,00 oranında iştirak ettiği Durusu Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Ltd. Şirketi'nin Şirket aktif toplamına oranının çok düşük olması ve faaliyet hacminin düşük olmasından dolayı tam konsolidasyona tabi tutulmamıştır.

2) İştirak oranları sırası ile % 96,9 ve % 50 ve % 25 ve olan Otobüs İşletmeleri Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş. ve Anadolu Otogarı İşletme ve Yatırım A.Ş. ve Tüm Otobüsçüler Ticari Yatırımlar A.Ş. ilgili dönemde gayrifaal olmaları nedeni ile konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3) Şirket, 6.289.308 nominal bedel, 10.000.000 TL maliyet bedeliyle aldığı Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri A.Ş. hisselerini, tahsisli satıştan dolayı 3 yıl satamayacağından vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlere sınıflamıştır. Ayrıca söz konusu hisseler dönem sonu itibarıyla piyasa fiyatıyla değerlendirilmiş ve kayıtlara yansıtılmıştır.

Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri A.Ş.	10.000.000
Avrasya Petrol ve Turistik Tesisleri A.Ş. değerlendirme farkı	6.289.308
Toplam	16.289.308

8. FİNANSAL BORÇLAR

i) Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka kredileri	5.299.495	9.453.226
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	1.939.245	1.662.960
Diğer finansal borçlar (*)	103.108	128.958
Toplam	7.341.848	11.245.144

(*) Diğer finansal borçlar kredi kartı ekstrelerinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Şekerbank T.A.Ş.	4.050.000	8.650.000
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.886.249	1.662.715
Türkiye İş Bankası A.Ş. (rotatif)	1.245.000	750.000
Has Otomotiv Yatırım Paz. A.Ş.	-	39.748
VDF Finansman A.Ş.	52.996	13.723
Yapı ve Kredi Bankası	4.310	-
Diğer finansal borçlar	103.293	128.958
Toplam	7.341.848	11.245.144

ii) Finansal kiralama işlemlerinden borçlar bulunmamaktadır (31.12.2010-Yoktur).

iii) Uzun vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka kredileri	938.733	2.708.799
Toplam	938.733	2.708.799

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Türkiye İş Bankası A.Ş.	861.755	2.708.799
VDF Finansman A.Ş.	76.978	-
Toplam	938.733	2.708.799

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31.12.2011 tarihi itibarıyla kredilerin kısa ve uzun vadeli detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kredi Veren Kurumun Ünvanı</u>	<u>Kredi tutarı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Faiz Oranı</u>
Türkiye İş Bankası A.Ş.	2.748.004	31.12.2012 - 01.06.2013	11,79
Şekerbank T.A.Ş.	4.050.000	Rotatif kredi	-
Türkiye İş Bankası A.Ş. (rotatif)	1.245.000	Rotatif kredi	-
Yapıkredi Bankası	4.310	Rotatif kredi	-
VDF Finansman A.Ş.-Doğuş Oto-	129.974	31.12.2012 - 15.09.2014	10,45
Diğer finansal yükümlülükler	103.293	30 gün	-
Toplam Kredi Tutarı	8.280.581		

31.12.2010 tarihi itibarıyla kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kredi Veren Kurumun Ünvanı</u>	<u>Kredi tutarı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Faiz Oranı</u>
Türkiye İş Bankası A.Ş.	4.371.514	31.12.2011 - 01.06.2013	10,68
Türkiye İş Bankası A.Ş.	750.000	Rotatif kredi	-
Şekerbank T.A.Ş.	8.650.000	Rotatif kredi	-
Has Otomotiv Yatırım Paz. A.Ş.	39.748	31.12.2011 - 30.04.2011	6,77
VDF Finansman A.Ş.-Doğuş Oto-	13.723	31.12.2011 - 01.08.2011	20,88
Diğer finansal yükümlülükler	128.958	30 gün	-
Toplam Kredi Tutarı	13.953.943		

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

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

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. DİĞER TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Ticari Alacaklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alıcılar	923.453	1.393.631
Alacak senetleri	1.338.306	620.120
Alacak reeskontu (-)	(55.941)	(34.408)
Şüpheli ticari alacaklar	794.294	158.064
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(794.294)	(158.064)
Toplam	2.205.818	1.979.343

10. DİĞER TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR (devamı)

Şüpheli ticari alacakların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak itibarıyla bakiye	158.064	137.455
Dönem içindeki artış	740.443	104.213
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (-)	(104.213)	(83.604)
Dönem sonu bakiye	794.294	158.064

Grup'un uzun vadeli ticari alacakları yoktur (31.12.2010 -Yoktur).

ii) Kısa vadeli ticari borçların dökümü aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer ticari borçlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar	2.346.362	1.197.558
Borç senetleri	5.625	1.391.871
Borç reeskontu (-)	(27.220)	(16.734)
Diğer kısa vadeli ticari borçlar (*)	4.597.046	6.258.175
Toplam	6.921.813	8.830.870

(*) Kırıkkale Belediyesi'ne olan Otogar alım ihalesinden kaynaklanan tutarı içermektedir. Söz konusu tutar için reeskont hesaplaması yapılmamıştır.

Uzun vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer uzun vadeli ticari borçlar (*)	-	4.495.712
Toplam	-	4.495.712

(*) Kırıkkale Belediyesi'ne olan otogar alım ihalesinden kaynaklanan tutarı içermektedir.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

i) Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personelden alacaklar	34.273	6.588
Diğer alacaklar	26.102	3.899
Toplam	60.375	10.487

ii) Uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir;

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen depozito ve teminatlar	67.112	52.816
Diğer alacaklar	539.481	539.481
Diğer alacaklar karşılığı (-)	(539.481)	(539.481)
Toplam	67.112	52.816

11. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR (devamı)

Şüpheli diğer alacakların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak itibarıyla bakiye	539.481	139.481
Dönem içindeki artış	-	400.000
Dönem içinde yapılan tahsilatlar (-)	-	-
Dönem sonu bakiye	539.481	539.481

iii) Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personele borçlar	231.146	145.432
Diğer	82.996	130.108
Toplam	314.142	275.540

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

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR ve BORÇLAR

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

13. STOKLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	54.123	486.179
Ticari mallar	69.000	110.772
Ticari ofisler devir maliyeti	21.423	21.423
Diğer stoklar (*)	236.784	198.158
Toplam	381.330	816.532

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(*) Diğer stoklar kalemi temizlik malzemelerinden ve otopark girişlerinde kullanılan bilet kartlarından ve diğer stoklardan oluşmaktadır.

Stoklar üzerinde herhangi bir sigorta teminatı bulunmamaktadır. (31.12.2010 – Yoktur).

14. CANLI VARLIKLAR

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

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

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

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Bostan Tarım Ürünleri Seracılık ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.	6.350.389	-
Toplam	6.350.389	-

Şirket Bostan Tarım Ürünleri Seracılık ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.'ye %49,29 oranıyla iştirak etmiştir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım zararı aşağıdaki gibidir:

	<u>01.01 - 31.12.2011</u>	<u>01.01 - 31.12.2010</u>
Bostan Tarım Ürünleri Seracılık ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.	549.611	-
Toplam	549.611	-

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Şirket gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan transferler sadece, gayrimenkulün mülk sahibince kullanımının sona ermesi, başka bir tarafa faaliyet kiralaması çerçevesinde kiraya verilmesi ya da

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

yatırım çalışmalarının sonlanması neticesinde, gayrimenkulün kullanım amacında değişiklik olmasıyla mümkündür. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden yapılan transferler ise, gayrimenkulün mülk sahibince kullanılmaya başlaması, ya da satışına yönelik yatırım çalışmalarının başlaması halinde kullanım amacında değişiklik olmasıyla gerçekleşir.

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Açılış Bakiyesi	15.765.000	14.045.000
Makul değer değişikliğinden kaynaklanan kazanç	1.615.000	1.720.000
Toplam	<u>17.380.000</u>	<u>15.765.000</u>

Şirket 2009 yılı içinde aktifinde bulunan durusu otel binasını yatırım amaçlı gayri menkul olarak sınıflamış ve söz konusu otele için hazırlanan değerlendirme raporuna uygun olarak değer artışlarını öz kaynaklarında değer artış fonlarında göstermiştir. 2010 ve 2011 yıllarında oluşan değer artışları gelir tablosunda gelir kaydedilmiştir.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 01 Ocak 2011- 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyetler</i>	01.01.2011	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2011
Arazi arsalar	4.700.350	4.573.747	-	-	9.274.097
Yer altı ve yerüstü varlıklar	965.500	-	(965.500)	-	-
Binalar (*)	63.003.172	473.137	(41.771.252)	-	21.705.057
Makine tesis ve cihazlar	2.693.924	104.667	-	-	2.798.591
Taşıtlar	1.157.861	186.065	(528.400)	-	815.526
Döşeme ve demirbaşlar	7.119.281	810.497	(1.667)	-	7.928.111
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	5.750.618	9.143.203	(140.225)	(10.951.218)	3.802.378
Toplam	85.390.706	15.291.316	(43.407.044)	(10.951.218)	46.323.760
<i>Birikmiş Amortismanlar (-)</i>					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	100.224	4.177	(104.401)	-	-
Binalar	4.349.089	755.187	(3.505.817)	-	1.598.459
Makine tesis ve cihazlar	2.368.413	73.432	-	-	2.441.845
Taşıtlar	820.535	331.682	(492.582)	-	659.635
Döşeme ve demirbaşlar	5.754.989	617.085	(556)	-	6.371.518
Toplam	13.393.250	1.781.563	(4.103.356)	-	11.071.457
Maddi duran varlıklar (net)	71.997.456	13.509.753	(39.303.688)	(10.951.218)	35.252.303

(*)41.771.252 TL tutar satışı yapılan Samsun, Havza ve Çarşamba otogar binalarına ilişkin satışlardan oluşmaktadır.

(**)10.951.218 TL tutar maddi olmayan duran varlıklara sınıflanan özel maliyetlerden oluşmaktadır.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un 01 Ocak 2010- 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyetler</i>	01.01.2010	Birleşmeden Gelen			Transfer	31.12.2010
		Açılış Bakiyeleri	Giriş	Çıkış		
Arazi arsalar	3.768.286	932.064	-	-	-	4.700.350
Yer altı ve yerüstü varlıklar	965.500	-	-	-	-	965.500
Binalar (*)	39.559.482	3.485.375	15.664.375	-	4.293.940	63.003.172
Makine tesis ve cihazlar	2.611.101	-	82.823	-	-	2.693.924
Taşıtlar	1.128.360	41.949	32.032	(44.480)	-	1.157.861
Döşeme ve demirbaşlar	5.983.422	18.722	1.142.544	(25.407)	-	7.119.281
Yapılmakta olan yatırımlar	131.512	-	5.619.106	-	-	5.750.618
Toplam	54.147.663	4.478.110	26.834.820	(69.887)	-	85.390.706
<i>Birikmiş Amortismanlar (-)</i>						
Yer altı ve yerüstü düzenleri	50.112	-	50.112	-	-	100.224
Binalar	2.579.509	200.964	1.568.616	-	-	4.349.089
Makine tesis ve cihazlar	2.129.626	-	238.787	-	-	2.368.413
Taşıtlar	613.070	24.470	214.784	(31.789)	-	820.535
Döşeme ve demirbaşlar	5.423.115	4.851	328.898	(1.875)	-	5.754.989
Toplam	10.795.432	230.285	2.401.197	(33.664)	-	13.393.250
Maddi duran varlıklar (net)	43.352.231	4.247.825	24.433.623	(36.223)	-	71.997.456

(*)15.634.424 TL tutar otogar binalarına ilişkin girişlerden, 4.293.940 TL tutar maddi olmayan duran varlıklardan sınıflanan özel maliyetlerden ve 29.951 TL tutar diğer girişlerden oluşmaktadır.

Şirket'in aktifleri üzerindeki sigorta teminatı 77.990.321 TL'dir (31.12.2010: 70.869.560 TL). Şirket taşınmazları üzerinde 31.12.2011 tarihinde 3.000.000 TL Petrol Ofisi Anonim Şirketi lehine ipotek vardır. 31.12.2010 tarihi itibarıyla 35.000.000 TL Şekerbank lehine, 3.000.000 TL Petrol Ofisi Anonim Şirketi lehine ipotek vardır.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 01 Ocak 2011-31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyetler</i>	01.01.2011	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2011
Haklar	30.617	38.771	-	-	69.388
Özel maliyetler	70.820.980	1.553.379	-	10.951.218	83.325.577
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	176.036	-	-	-	176.036
Toplam	71.027.633	1.592.150	-	10.951.218	83.571.001
<i>Birikmiş İtfa Payları (-)</i>					
Haklar	9.263	14.984	-	-	24.247
Özel maliyetler	36.977.220	4.880.546	-	-	41.857.766
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	35.208	8.802	-	-	44.010
Toplam	37.021.691	4.904.332	-	-	41.926.023
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	34.005.942	(3.312.182)	-	10.951.218	41.644.978

Grup'un 01 Ocak 2010-31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyetler</i>	01.01.2010	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2010
Haklar	4.022	26.595	-	-	30.617
Özel maliyetler(*)	69.212.205	6.611.266	-	(5.002.491)	70.820.980
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	176.036	-	-	-	176.036
Toplam	69.392.263	6.637.861	-	(5.002.491)	71.027.633
<i>Birikmiş İtfa Payları (-)</i>					
Haklar	1.335	7.928	-	-	9.263
Özel maliyetler	33.594.023	4.091.748	-	(708.551)	36.977.220
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	26.406	8.802	-	-	35.208
Toplam	33.621.764	4.108.478	-	(708.551)	37.021.691
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	35.770.499	2.529.383	-	(4.293.940)	34.005.942

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. ŞEREFİYE

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Miranda Otel İşletmeciliği Tur. ve Tic. A.Ş. (*)	1.029.500	3.889.570
*Toplam	1.029.500	3.889.570

(*) Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporuna göre Miranda Otel İşletmeciliği Tur. ve Tic. A.Ş.'nin değeri dikkate alınarak, Şirket'in 2007 yılında Elit Yatırım Organizasyon Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. ortaklarından Galip Öztürk (%79,50) ve Hülya Öztürk'e (%20) ait hisse senetlerini 7.350.000 TL bedelle satın alması işlemi ortaya çıkan Elit Yatırım hisseleri için ödenen özsermayeyi aşan payların değeri 2010' da güncellenmiş ve değer düşüklüğü yine aynı dönemde giderleştirilmiştir. 2011 yılında değer düşüklüğü yoktur. Miranda Otel İşletmeciliği Tur. Tic. A.Ş.'nin 19.300.000 TL nominal değerli sermayesinin 8.999.500 TL'sini temsil eden hisselerinin satışı 01.03.2011 tarihinde gerçekleşmiştir. Hisse satışı sonrası iştirak etme oranı % 53,34 olmuştur.

Şirket Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi'ne kuruluşun iştirak etmiş olduğundan şerefiye hesaplaması oluşmamaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Devlet teşvik ve yardımları yoktur (31.12.2010 Yoktur).

22. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Şirket lehine ve aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	31.12.2011	31.12.2010
Şirket lehine açılan davalar	20.000	793.000
Şirket aleyhine açılan davalar	768.357	686.271

Şirket lehine açılan davaların detayları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2010
Tokat Belediye Başkanlığı (1)	20.000	20.000
Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. (2)	-	773.000
Toplam	20.000	793.000

(1) Sözleşmenin devamı davası, (2) cezai şart davasıdır.

Şirket aleyhine açılan davaların detayları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	31.12.2010
Maddi-Manevi tazminat	399.800	351.000
Çıkış ücret iadesi talebi	206.055	206.055
Maddi Tazminat	152.502	129.216
Ecrimisil	10.000	-
Toplam	768.357	686.271

b) Alınan - verilen teminat mektupları ve teminat senetleri

	31.12.2011	31.12.2010
Verilen teminat mektupları	3.227.779	2.619.948
Alınan teminat çekleri ve senetleri	197.290	465.209
Verilen teminat senetleri	-	24.500.000

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup'un Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu Teminat Rehin ve İpotek'lerin Toplam Tutarı	6.227.779	64.678.788
- Verilen Teminat Mektupları	3.227.779	2.178.788
- Verilen Teminat Senetleri	-	24.500.000
- Verilen İpotekler	3.000.000	38.000.000
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	441.160
- Verilen Teminat Mektupları	-	441.160
- Verilen Teminat Senetleri	-	-
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	<u>6.227.779</u>	<u>65.119.948</u>
Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı	0,05	0,65

c)Avrasya Gürcistan Anonim Şirketi tarafından Gürcistan Batum'da kaim toplam 109.098 m2 yüz ölçümüne sahip 052917024, 052917017, 052917025 parsel numaraları gayrimenkullerin tapu tescilleri gerçekleşmiş olmakla beraber Acarsistan Özerk Cumhuriyeti Maliye ve Ekonomi Bakanlığı ile imzalanan 23.12.2010 tarihli anlaşma gereği Şirket söz konusu araziler üzerindeki yatırımları imza tarihinden itibaren en geç 36 ay içinde tamamlamakla yükümlüdür.

23. TAAHHÜTLER

Şirket'in taahhütleri yoktur (31.12.2010 Yoktur).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI)

i) Uzun vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	287.858	291.587
Toplam	<u>287.858</u>	<u>291.587</u>

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle aylık kıdem tazminatı tavanı 2.731,85 TL'dir (31.12.2010- 2.517,01 TL).

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI) (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 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 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
İskonto oranı	% 4,23	% 4,66
	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	291.587	132.140
Hizmet maliyeti/iptali(-)	74.240	260.190
Faiz maliyeti	12.334	7.823
Ödenen kıdem tazminatı	(90.303)	(108.566)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	<u>287.858</u>	<u>291.587</u>

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Grup'un emeklilik planları yoktur (31.12.2010 – Yoktur).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Verilen sipariş avansları	491.997	180.489
Gelecek aylara ait giderler	140.246	140.052
Gelir tahakkukları	128	29.920
Devreden KDV	3.298.206	3.290.483
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	9.351	2.883
Verilen iş avansları	6.104	14.798
Personel avansları	29.508	44.169
Toplam	<u>3.975.540</u>	<u>3.702.794</u>

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

ii) Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Alınan sipariş avansları (*)	6.407.778	448.143
Ödenecek vergi ve fonlar	614.439	81.831
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	217.705	93.462
Ödenecek diğer yükümlülükler	1.500	-
Peşin tahsil edilen kiralar (**)	374.848	337.784
Peşin tahsil edilen yazıhane gelirleri	312.356	-
Gelecek yıllara ait diğer gelirler	369.976	128.749
Gider tahakkukları	352.146	351.907
Toplam	<u>8.650.748</u>	<u>1.441.876</u>

(*) Alınan sipariş avanslarının 5.900.000 TL' lik kısmı, Erzincan Terminali satışına ilişkin 21.10 – 31.10 – 10.11.2011 tarihlerinde alınan avans tutarıdır. Söz konusu terminalin 19.01.2012 tarihinde satış işlemi tamamlanmıştır.

iii) Diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Verilen sipariş avansları	2.855.407	-
Diğer çeşitli duran varlıklar	-	108.821
Toplam	<u>2.855.407</u>	<u>108.821</u>

iv) Diğer uzun vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Peşin tahsil edilen kiralar (**)	67.111	441.959
Alınan depozito ve teminatlar	2.322.579	1.613.926
Toplam	<u>2.389.690</u>	<u>2.055.885</u>

(**) Grup'un 2006 yılında işletmeye aldığı Samsun Şehirlerarası Otogarı'nda yer alan işyerlerinden peşin tahsil edilen kiralarıdır.

27. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket sermayesi ana ortaklığın sermayesinden oluşmakta olup 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesi 7.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

	<u>31.12.2011</u>		<u>31.12.2010</u>	
	<u>Hisse Tutarı</u>	<u>% Oran</u>	<u>Hisse Tutarı</u>	<u>% Oran</u>
Galip Öztürk Holding A.Ş.	37.274.600	53,2494	25.544.900	51,0898
Diğer gerçek ve tüzel kişiler	32.725.400	46,7506	24.455.100	48,9102
Toplam	<u>70.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>50.000.000</u>	<u>100,00</u>

Hisse senetlerine ait herhangi bir imtiyaz ve grup ayrımı bulunmamaktadır.

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları	33.438	33.438

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi yoktur (31 Aralık 2010-Yoktur.)

c) Hisse Senedi İhraç Primleri

Hisse senedi ihraç primleri yoktur (31 Aralık 2010-Yoktur.)

d) Diğer Sermaye yedekleri

Diğer sermaye yedekleri yoktur (31 Aralık 2010-Yoktur.)

e) Değer Artış Fonları

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlendirme artışları	5.002.718	5.002.718
Ertelenen vergi etkisi (-)	(250.136)	(250.136)
İştirakler yeniden değerlendirme artışları	6.289.308	-
Ertelenen vergi etkisi (-)	(314.465)	-
Toplam	10.727.425	4.752.582

f) Yabancı Para Çevrim Farkları

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yabancı para çevrim farkları	549.182	-
Toplam	549.182	-

g) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler	8.214.654	7.314.678
Toplam	8.214.654	7.314.678

h) Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Geçmiş yıl karları	17.732.356	21.803.021

Geçmiş yıl karları değişimi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Önceki dönemden devir	21.803.021	11.114.717
Devreden dönem karı	16.451.540	14.036.855
Ödenen temettü	(3.217.200)	(2.684.000)
Sermaye artışı	(17.270.000)	-
Konsolidasyona giren iştirak etkisi	864.971	-
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	-	(9.798)
SPK.12898 Sayılı yazısı gereği düzeltme	-	(16.305)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	(899.976)	(638.448)
31 Aralık itibarıyla geçmiş yıl karları toplamı	17.732.356	21.803.021

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Satış Gelirleri		
Yurtiçi satışlar	75.597.423	62.327.998
Diğer gelirler	81.381	59.432
Brüt Satışlar	75.678.804	62.387.430
Satıştan iadeler	(24.627)	(213.992)
Reeskont giderleri	(110.909)	(50.704)
	(135.536)	(264.696)
Net Satışlar	75.543.268	62.122.734
Satışların Maliyeti	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Satılan ticari mal maliyeti	318.777	98.466
Satılan hizmet maliyeti	42.414.411	30.227.651
Reeskont gelirleri	(88.138)	(13.755)
Toplam	42.645.050	30.312.362

Satışların maliyetini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Temizlik giderleri	7.445.219	4.810.070
Amortisman giderleri	6.404.254	5.570.969
Kira gideri	5.678.509	1.279.440
Dışarıdan alınan teknik hizmetler	5.614.864	2.546.465
Personel giderleri	3.437.193	7.324.943
Konaklama hizmetleri gideri	2.169.128	690.040
Park otomasyon sistemleri gideri	1.980.114	175.818
Güvenlik hizmeti giderleri	1.979.090	1.729.653
Elektrik giderleri	1.950.422	1.705.153
Kayseri otogarı belediye komisyonları	1.402.271	1.334.051
Bakım onarım gideri	1.131.714	1.582.745
Kullanma suyu giderleri	677.540	611.091
Temsil ağırlama ve seyahat giderleri	572.443	10.912
Satılan ticari mal maliyeti	318.777	98.466
Doğalgaz giderleri	308.281	132.804
Taşıt akaryakıt giderleri	204.998	127.423
Vergi resim ve harç giderleri	198.105	231.618
Sigorta giderleri	117.324	94.442
Haberleşme giderleri	59.703	37.710
Yiyecek içecek gideri	52.418	50.463
Danışmanlık giderleri	25.608	2.000
Reklam ve ilan giderleri	22.627	25.445
Çevre düzenlemesi gideri	5.788	6.056
Reeskont geliri	(88.138)	(13.755)
Diğer	976.798	148.340
Toplam	42.645.050	30.312.362

Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler / giderler yoktur (31 Aralık 2010 – Yoktur).

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
İlan ve reklam gideri	-	3.730
Toplam	-	3.730

Şirket'in araştırma geliştirme giderleri yoktur. (31 Aralık 2010-Yoktur).

Genel Yönetim Giderleri (-)	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Personel ücret giderleri	2.058.564	2.671.015
Bağış ve yardımlar	1.336.756	1.595
Vergi resim ve harç giderleri	983.739	235.124
Yönetim, temsil-ağırlama giderleri	510.262	2.195.641
Danışmanlık müşavirlik giderleri	371.460	215.321
Amortisman giderleri	281.641	938.706
Elektrik giderleri	269.386	142.279
Seyahat giderleri	226.795	223.463
Yiyecek içecek giderleri	215.152	137.531
Personel yemek giderleri	208.234	157.541
Kira giderleri	206.143	16.750
Haberleşme giderleri	106.614	91.241
Taşıt akaryakıt giderleri	102.633	81.010
Kullanma suyu giderleri	87.482	63.733
Kıdem ve ihbar tazminatı giderleri	86.574	237.387
Dava-icra-noterlik giderleri	82.529	158.448
Matbaa-ilan giderler	81.639	43.625
Araç bakım onarım giderleri	66.394	75.234
Temizlik giderleri	63.652	184.264
Banka işlem giderleri	45.192	24.481
Tesis bakım onarım giderleri	40.224	161.506
Şehir içi yol giderleri	38.908	26.292
Nakliye ve taşıma giderleri	30.077	191.938
Ödenen ceza ve gecikme zamları	24.354	19.042
Sigorta giderleri	23.279	21.213
Ticaret odası aidat giderleri	22.946	23.910
Kırtasiye giderleri	19.855	3.687
Motorlu taşıtlar vergisi	19.134	21.826
Güvenlik hizmetleri	-	25.571
Dışarıdan sağlanan teknik hizmetler	-	90.500
Diğer giderler	882.081	214.739
Toplam	8.491.699	8.694.613

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket amortisman ve personel giderlerini Genel Yönetim Giderleri içinde ve Hizmet Üretim Maliyetleri içinde sınıflamaktadır.

	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Personel ücret giderleri	5.582.331	10.233.346
Amortisman giderleri	6.685.895	6.509.675
Toplam	12.268.226	16.743.021

31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ (-)

Diğer Faaliyetlerden Gelirler	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Konusu kalmayan karşılıklar	104.213	212.454
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer farkı	1.615.000	1.720.000
Faaliyetle ilgili diğer gelir ve karlar	250.440	172.688
Tazminat gelirleri	425.205	-
Sabit kıymet satış karı	11.449.465	-
Toplam	13.844.323	2.105.142

Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Karşılık giderleri	740.443	504.213
Önceki dönem gider ve zararları	33.991	195
İştirak hisse satış zararı	2.860.070	-
İşletme birleşmesinden doğan zarar	-	622.170
Şerefiye değer düşüklüğü	-	574.545
Faaliyetle ilgili diğer giderleri ve zararlar	328.899	147.663
Toplam	3.963.403	1.848.786

32. FİNANSAL GELİRLER

	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Faiz gelirleri	2.057.764	100.248
Menkul kıymet değer düşüklüğü iptali	364.258	-
Menkul kıymet satış karları	433.517	-
Kambiyo karları	166.978	16.089
Toplam	3.022.517	116.337

33. FİNANSAL GİDERLER (-)

	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Menkul kıymet değer düşüklüğü	16.201.978	364.258
Menkul kıymet satış zararları	2.713.551	-
Kambiyo zararları	1.084.450	5.143
Kredi faiz giderleri	1.563.528	2.100.262
Toplam	21.563.507	2.469.663

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR / VE DURDURULAN FAALİYETLER

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar / ve durdurulan faaliyetler yoktur (31.12.2010-Yoktur).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Bilançoda yer alan vergi yükümlülüğü

Dönem karı vergi yükümlülüğü:	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari kurumlar vergisi karşılığı	5.571.776	4.582.836
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	(4.313.521)	(3.412.705)
Toplam	1.258.255	1.170.131

Gelir tablosunda yer alan vergi giderleri

	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Dönem karı vergi diğer yasal yükümlülük karşılıkları	(5.571.776)	(4.582.836)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	3.351.852	18.845
Toplam	(2.219.924)	(4.563.991)

Vergi karşılığı mutabakatı:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar / (zarar)	15.196.838	21.015.059
%20 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	(3.039.368)	(4.203.012)
Vergi etkileri:		
- vergiye tabi olmayan gelirler / (giderler)	1.426.425	(7.735)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(606.981)	(353.244)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri/gideri(-)	(2.219.924)	(4.563.991)

Bilançoda yer alan ertelenen vergi

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenen vergi varlıkları	3.745.168	807.956
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.001.324)	(1.101.499)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	2.743.844	(293.543)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / yükümlülüğü	(293.543)	(312.388)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(314.465)	18.845
Satılmaya hazır finansal varlıklardan kaynaklanan değer artışının ertelenen vergi etkisi	3.351.852	-
Cari dönem ertelenen vergi yükümlülüğü	2.743.844	(293.543)

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi varlık/yükümlüklerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Ertelenen Vergi Varlıkları	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Ticari alacaklar düzeltmesi	-	53.851	-	10.770
Ticari alacak reeskontu	94.175	34.408	18.835	6.882
Şüpheli ticari alacak karşılığı düzeltmesi	451.054	158.064	90.211	31.613
Finansal varlıklar	15.791.019	364.258	3.158.204	72.852
Diğer şüpheli alacaklar	549.481	539.478	109.896	107.896
İştirak düzeltmesi	132.874	132.874	26.575	26.575
İştirak değer düşüklüğü	574.545	574.545	114.909	114.909
Maddi duran varlık düzeltmesi	26.386	422.096	5.277	84.419
Maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi	678.368	632.241	135.674	126.448
Finansal yükümlülükler	140.074	39.816	28.015	7.965
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	796.550	-	159.310
Kıdem tazminatı karşılığı	287.858	291.587	57.572	58.317
Toplam	18.725.834	4.039.768	3.745.168	807.956

Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Ticari alacaklar düzeltmesi	-	(53.851)	-	(10.770)
Ticari borç reeskontu	(53.730)	(16.734)	(10.746)	(3.347)
Finansal varlıklar	(6.289.308)	-	(314.465)	-
Maddi duran varlık düzeltmesi	(5)	(5)	(1)	(1)
Maddi duran varlıklar amortisman düzeltmesi	(347.622)	(2.894.282)	(69.524)	(578.856)
Maddi olmayan duran varlık amortisman düzeltmesi	(1.278.980)	(719.788)	(255.796)	(143.958)
Maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(257)	(257)	(51)	(51)
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlendirme farkı	(6.617.718)	(6.722.718)	(330.886)	(336.136)
Diğer çeşitli duran varlıklar	-	(108.821)	-	(21.764)
Finansal yükümlülükler	(99.277)	(14.807)	(19.855)	(2.961)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	(18.276)	-	(3.655)
Toplam	(14.686.897)	(10.549.539)	(1.001.324)	(1.101.499)
	12.907.026		-	-
Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	4.038.937	(6.509.771)	2.743.844	(293.543)

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ /SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kapsamlı gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

1 Ocak - 31 Aralık 2011 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2010 dönemlerine ait finansal tablolar için Şirket hisselerinin birim hisse başına kar/zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

Hisse Başına Kazanç	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.000.000.000	5.000.000.000
Net dönem karı / (zararı) (TL)	13.572.418	16.451.540
Hisse başına kazanç / (kayıp) (TL)	0,0019	0,0033

37. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

i) İlişkili taraflardan kısa vadeli alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Bostan Tarım Ürünleri Seracılık ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. (*)	7.579.731	-
Türkiye Otobüsçüler Federasyonu	1.212.672	592.488
Atlas Yazılım Bilişim A.Ş.	484.093	-
Uluslararası Anadolu Trakya Otobüsçüler Derneği	380.464	70.753
İstanbul Metro Seyahat Ltd.Şti.	219.328	-
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.	187.975	112.766
Avrasya Petrol ve Tur. Tesisler Yat. A.Ş. (*)	29.310	-
Metro İnş.İth.İhr.San ve Tic.Ltd.Şti.	24.208	-
Galip Öztürk Holding A.Ş. (*)	15.164	-
Anadolu Otogarı İşlet. ve Yat. Tic. A.Ş.	15.018	10.232
Otobüs İşletmeciliği Tur. Taş. ve Tic. A.Ş.	14.053	10.099
Metro Otomotiv Pazarlama	9.040	8.243
Tüm Otobüsçüler Ticari Yatırımlar A.Ş.	6.280	4.575
Ulaşım Sigorta Arac. Hizm. A.Ş.	6.223	-
Durusu Otel İşletmeciliği Turizm ve Ticaret Ltd.Şti.	3.348	7.332
Metro Ulus.Sey.Tur.Tic.Ltd.Şti.	1.265	-
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. ve Tic. A.Ş.	-	13.998
Diğer	50.180	12.110
Reeskont faiz giderleri	(38.234)	-
Toplam	10.200.118	842.596

(*) İlişkili şirketten alacak için faiz hesaplaması yapılmıştır.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAFLAR (devamı)

ii) İlişkili taraflara kısa vadeli borçların dökümü aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Borçlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Metro İnşaat İthalat İhracat Ltd. Şti.	356.013	296.063
Atlas Yazılım ve Bilişim Hizmetleri Tic. A.Ş.	354.795	311.411
Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	300.000	-
Atlas Emlak Yatırım ve Ticaret A.Ş.	236.250	-
Durusu Kule Turizm ve Otel İşletmeciliği Tic. Ltd. Şti.	196.607	68.952
Ortaklara Ödenecek Temettüleri ve Diğer Borçlar	53.025	118.977
Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31.500	-
Bostan Tarım Ürünleri Seracılık ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.	30.000	-
Metro İkram Pazarlama A.Ş.	26.052	24.735
Samsun Gıda San. ve Tic. A.Ş.	21.163	-
Metro Turizm Seyahat Organizasyon ve Tic. A.Ş.	18.835	24.909
Hülya Öztürk	16.026	73.000
İstanbul Metro Seyahat Ltd.Şti.	14.633	-
Metro Rent A Bus	12.440	-
Vanet Gıda San. İç ve Dış	11.637	3.273
Metro Yer Hizmetleri ve Servis Taş. Tic.Ltd.Şti.	8.319	8.319
Sistem Dağıtım ve Pazarlama Tic. A.Ş.	5.173	-
Galip Öztürk	3.091	76.937
Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. ve Tic. A.Ş.	2.932	1.000
Ankara Metro Seyahat	2.000	-
Avrasya Holding A.Ş.	-	3.057.777
Metro Sigorta Aracılık Hizmetleri Tic. Ltd.Şti.	-	12.000
Otobüs İşletmeciliği Turizm Taş. ve Tic. A.Ş.	-	5.097
Diğer	1.091	29.798
Borç reeskontu	(26.510)	-
Toplam	1.675.072	4.112.248

iii) İlişkili taraflardan uzun vadeli alacaklar ve uzun vadeli borçlar bulunmamaktadır (31.12.2010-Yoktur).

Ortaklara, Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar;

	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
-Ücretler	654.571	437.023
Toplam	654.571	437.023

İlişkili taraflarla olan işlemler

	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Alınan hizmetler (1)	6.038.230	11.417.049
Verilen hizmetler (2)	59.914.754	188.008

1) Alınan hizmetler; seyahat, konaklama, araç kiralama, bilgi işlem desteği, hukuki ve mali danışmanlıktan kaynaklanmaktadır.

2) Verilen hizmetler, dükkan kiralama ve gayrimenkul satışından kaynaklanmaktadır.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in başlıca finansal araçları banka kredileri, hisse senetleri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı Şirket'in faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Şirket bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir.

Şirket'in finansal araçlarının doğurduğu temel riskler faiz oranı riski, yabancı para, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetiminin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları aşağıda özetlenmiştir. Şirket ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

Sermaye Yönetimi

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

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grup'un finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riskidir.

Faiz riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Grup genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır.

Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir Grupun fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2011</u>	<u>31 Aralık 2010</u>
Dönen Varlıklar	36.185.201	11.351.500
Kısa Vadeli Borçlar	26.161.878	27.075.809
Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Borçlar	1,383	0,419

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

Cari Dönem	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar (*)
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	10.200.118	2.205.818	-	127.487	-	35.262.768
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.200.118	2.205.818	-	127.487	-	35.262.768
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	794.294	-	539.481	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(794.294)	-	(539.481)	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Grupun türev araçları bulunmamaktadır. Türev araçları sütunu yerine finansal yatırımlar eklenmiştir

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (devamı)

Önceki Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar (*)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	842.596	1.979.343	-	63.303	-	3.742.023
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	842.596	1.979.343	-	63.303	-	3.742.023
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	158.064	-	539.481	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(158.064)	-	(539.481)	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Grupun türev araçları bulunmamaktadır. Türev araçları sütunu yerine finansal yatırımlar eklenmiştir

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

Likidite riskine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2011

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	0-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	28.232.046	28.503.387	25.039.300	3.464.087	-
Banka kredileri	8.280.581	8.498.192	7.423.795	1.074.397	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	8.596.885	8.650.615	8.650.615	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8.964.890	8.964.890	8.964.890	-	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.389.690	2.389.690	-	2.389.690	-

31 Aralık 2010

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	0-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	35.166.074	35.792.217	26.285.006	9.507.211	-
Banka kredileri	13.953.943	14.563.352	11.607.738	2.955.614	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	17.438.830	17.455.564	12.959.852	4.495.712	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.717.416	1.717.416	1.717.416	-	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.055.885	2.055.885	-	2.055.885	-

Kur riski

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

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU:

	Cari Dönem			Önceki Dönem		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Diğer Gürcistan Larisi)	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	20.580	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	-	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	94.445	50.000	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer (Verilen Sipariş Avansları)	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	94.445	50.000	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	94.445	50.000	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	5.740	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	52.996	-	21.686	39.748	-	19.398
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.434	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	61.170	-	21.686	39.748	-	19.398
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	76.977	-	31.499	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	76.977	-	31.499	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	138.147	-	53.185	39.748	-	19.398
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(43.702)	50.000	(53.185)	(39.748)	-	(19.398)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	(23.122)	50.000	(53.185)	(39.748)	-	(19.398)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Kur riskine duyarlılık

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin vergi öncesi etkilerini gösterir

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Cari Dönem		Özkaynaklar	
	Kar/Zarar	Kar/Zarar	Kar/Zarar	Kar/Zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	9.445	(9.445)	9.445	(9.445)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	9.445	(9.445)	9.445	(9.445)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(12.997)	12.997	(12.997)	12.997
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(12.997)	12.997	(12.997)	12.997
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer (G. Lirisi) döviz net varlık/yükümlülüğü	1.241	(1.241)	1.241	(1.241)
8- Diğer (G. Lirisi)döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer (G. Lirisi) Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	1.241	(1.241)	1.241	(1.241)
TOPLAM (3+6+9)	(2.312)	2.312	(2.312)	2.312

Önceki Dönem

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Kar/Zarar	Kar/Zarar	Kar/Zarar	Kar/Zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(3.975)	3.975	(3.975)	3.975
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(3.975)	3.975	(3.975)	3.975
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-	-	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(3.975)	3.975	(3.975)	3.975

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	18.863.000	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	16.399.768	-
Finansal yükümlülükler	8.280.581	4.553.943
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	3.631.562
Finansal yükümlülükler	-	9.400.000

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Grup piyasa riskine maruz kalabilmektedir.

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

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

Grup'un finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki uygulaması bulunmamaktadır.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) 01.01.2012 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kıdem tazminatı tavanı 2.805,04 TL olmuştur.

b) Şirket aktifinde kayıtlı Erzincan Yeni Şehirlerarası ve İlçeler Arası Otobüs Terminali 19.01.2012 tarihinde satılmıştır.

c) 31 Aralık 2011 tarihinden sonra Şirket lehine açılan 160.572 TL tutarında ecrimisil ihbarnamesi iptal davası ve aleyhine açılan 402.750 TL tutarında maddi-manevi tazminat davası bulunmaktadır.

AVRASYA TERMİNAL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2011 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

41. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

1) Şirket Yönetim Kurulunun 01.03.2011 Tarih 335 Sayılı Karar Numarası ile, Miranda Otel İşletmeciliği Turizm ve Tic.A.Ş.'nin 8.999.500 TL Nominal bedelli 899.950 Adet Hisse Senetlerinin, Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan yeğerleme sonucu hazırlanan Değerleme Raporunda belirlenen Şirket değeri dikkate alınarak, 10 TL nominal değerdeki her bir hisse senedinin 11,0542 TL rayiç değeri üzerinden, toplam 9.948.227,3 TL bedel ile Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler A.Ş.'ye satılmasına ve hisse devir sözleşmesinin imzalanmasına karar verilmiştir. Satış bedelinin Avrasya Petrol Ve Turistik Tesisler A.Ş.'nin sermaye artışından karşılanarak ödemenin yapılması ve bu yolla ödenecek borç tasfiye edilinceye kadar bakiye üzerinden Faiz işletilmesi 01.03.2011 tarihindeki yapılan hisse satış sözleşmesi ile imza altına alınmıştır.

2) Samsun Yusuf Ziya Yılmaz Şehirlerarası Otobüs Terminali, Havza Şehirlerarası Otobüs Terminali ve Çarşamba şehirlerarası otobüs terminalinin satış işlemlerine ilişkin 07.01.2011 tarihinde başlayan görüşme ve değerlendirme çalışmaları 24.01.2011 tarihinde son bulmuştur.

- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası Değerlendirme A.Ş. tarafından tespit edilen piyasa değerleri göz önünde bulundurularak, 24.01.2011 tarih 327 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Samsun Yusuf Ziya Yılmaz, Havza Şehirlerarası Otobüs Terminali ve Çarşamba Şehirlerarası Otobüs Terminallerinin Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye satılmasına ve söz konusu satış bedelinin Avrasya Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Sermaye artırımını tamamlanmasına müteakiben nakden tahsil edilmesine, ve yine TSKB Gayrimenkul değerlendirme A.Ş. Tarafından tespit edilen rayiç değerler göz önünde bulundurularak üç terminalin kiralanmasına karar verilmiştir. Söz konusu terminaller ilgili şirketten kiralanmış olarak işletilmektedir.

- Havza Şehirlerarası Otobüs Terminali ve Çarşamba Şehirlerarası Otobüs Terminallerinin satış işlemi 16.02.2011 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, Samsun Yusuf Ziya Yılmaz şehirlerarası Otobüs Terminalinin satış işlemi ise 18.02.2011 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

3) Suriye Arap Cumhuriyeti Halep belediyesi tarafından Aleppo Gate Şirketi'ne ihale edilen Otogar inşası ve işletmesi faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla 02.12.2010 tarihli Aleppo Gate Joint Stock Company ünvanlı bir şirkete % 50 oranında iştirak edilmesi şeklindeki yönetim kurulu kararına istinaden, 25.01.2011 tarihinde Suriye Arap Cumhuriyeti merkezli Souria Holding Company ile hissedarlık sözleşmesi imzalanmıştır. Aleppo Gate Şirketi'nin 20 Mart 2011 tarihinde yapılan genel kurulunda sermaye artışı yapılmış 5.000.000 USD sermaye taahhüd edilmiştir. Aleppo Gate Şirketi'nde Şirket'in hisse oranı % 50 olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu yatırım Suriye'de ortaya çıkan siyasi karşıklıklar nedeni ile süresiz olarak askıya alınmıştır.

4) Şirket Diyarbakır İli Lice ilçesi Yenişehir mahallesinde 16 derslikli bir ilköğretim okulu yaptırılması için ve yüklenici firma ile 1.200.000 TL bedel ile yapım sözleşmesi imzalamış olup tamamlanan ilköğretim okulu Mevlüt İlgin İlköğretim okulu olarak bedelsiz olarak Milli Eğitim bakanlığına devredilecektir.

5) T.C. İstanbul Cumhuriyet Baş Savcılığı tarafından yürütülen bir soruşturma kapsamında, 25.02.2012 tarihli karar uyarınca, Şirket'in yönetim kurulu başkan yardımcısı Erdem YÜCEL tutuklanmıştır.