

**NIĞBAŞ NIĞDE BETON SANAYİ
VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2015 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL
TABLOLAR VE SEÇİLMİŞ
DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

FİNANSAL DURUM TABLOSU

1-2

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

3

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

4

NAKİT AKIŞ TABLOSU

5

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR

5-44

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Not	Denetimden Geçmemiş 31.03.2015	Denetimden Geçmiş 31.12.2014
Dönen Varlıklar		29.334.924	36.703.302
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	478.844	19.738.392
Finansal Yatırımlar	4	12.201.187	--
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,7	1.332.136	1.122.913
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2.000.776	2.924.287
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,8	8.020.764	8.075.757
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	82.614	23.764
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	17	552.661	1.580.098
Stoklar	9	4.189.480	3.088.300
Peşin Ödenmiş Giderler	10	25.252	28.040
Diğer Dönen Varlıklar	14	451.210	121.751
Duran Varlıklar		29.395.271	17.112.614
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6,8	384.349	384.349
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	8.659	8.659
Maddi Duran Varlıklar			
-Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler		--	2.357
-Diğer Maddi Duran Varlıklar	11	20.736.487	15.979.376
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	5.198	6.204
Peşin Ödenmiş Giderler	10	8.075.000	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	185.578	731.669
TOPLAM VARLIKLAR		58.730.195	53.815.916

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Not	Denetimden Geçmemiş 31.03.2015	Denetimden Geçmiş 31.12.2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler		16.388.311	17.203.242
Finansal Borçlar	5	5.251.847	4.277.229
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,7	88.758	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	2.972.710	4.621.367
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	397.748	372.220
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,8	806.956	128.712
Ertelemiş Gelirler	10	4.608.001	4.955.312
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	143.436	255.354
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	213.596	235.447
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	1.555.168	1.639.705
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	350.091	717.896
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.613.779	2.478.914
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	2.613.779	2.478.914
ÖZKAYNAKLAR		39.728.105	34.133.760
Ödenmiş Sermaye	15	27.000.000	27.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	290.189	290.189
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	15	4.576.864	4.576.864
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	15	9.018.811	4.549.820
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	15	(672.299)	(550.168)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	876.866	876.866
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(2.548.115)	(5.843.398)
Net Dönem Karı/Zararı	23	1.185.789	3.233.587
TOPLAM KAYNAKLAR		58.730.195	53.815.916

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2015 TARİHİ İTİBARIYLA KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2015	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	2.344.275	3.902.106
Satışların Maliyeti (-)	16	(1.926.510)	(3.500.034)
BRÜT KAR/ZARAR		417.765	402.072
Genel Yönetim Giderleri (-)		(559.841)	(587.264)
Pazarlama Giderleri (-)		(187.064)	(158.794)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	345.329	478.273
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(168.837)	(599.213)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(152.648)	(464.926)
Finansman Gelirleri	19	2.014.938	1.354.220
Finansman Giderleri (-)	20	(355.659)	(638.310)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1.506.631	250.984
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(320.842)	28.065
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	22	(240.454)	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	22	(80.388)	28.065
DÖNEM KARI/ZARARI		1.185.789	279.049
Pay Başına Kazanç/Kayıp	23	0,044	0,010
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/Kayıp	23	0,044	0,010
Diğer kapsamlı gelir			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		4.346.860	--
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21	(152.664)	--
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21,22	30.533	--
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	21	4.965.227	--
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	21,22	(496.236)	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		4.346.860	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		5.532.649	279.049

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Özkaynaklar	
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		Net Dönem Karı/Zararı
01 Ocak 2014 bakiyesi		27.000.000	290.189	4.576.864	5.442.017	(194.402)	876.866	(5.684.365)	(1.051.230)	31.255.939
Transfer		--	--	--	--	--	--	(1.051.230)	1.051.230	--
Toplam kapsamlı gelir	15	--	--	--	--	--	--	--	279.049	279.049
31 Mart 2014 bakiyesi		27.000.000	290.189	4.576.864	5.442.017	(194.402)	876.866	(6.735.595)	279.049	31.534.988
01 Ocak 2015 bakiyesi		27.000.000	290.189	4.576.864	4.549.820	(550.168)	876.866	(5.843.398)	3.233.587	34.133.760
Transfer		--	--	--	--	--	--	3.233.587	(3.233.587)	--
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		--	--	--	(61.696)	--	--	61.696	--	--
Toplam kapsamlı gelir	15	--	--	--	4.530.687	(122.131)	--	--	1.185.789	5.594.345
31 Mart 2015 bakiyesi		27.000.000	290.189	4.576.864	9.018.811	(672.299)	876.866	(2.548.115)	1.185.789	39.728.105

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
01.01.-31.03.2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2015	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2014
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.387.606)	5.071.725
Dönem Karı/Zararı		1.185.789	279.049
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		3.592.610	(579.715)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		212.537	257.379
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	12,13	99.811	135.546
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19,20	(320.914)	(154.716)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	22	434.173	(28.065)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	19,20	(1.363.684)	(728.984)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	18	--	(60.875)
Yeniden Değerleme İle İlgili Düzeltmeler		4.530.687	--
		(8.166.005)	5.372.391
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(1.101.180)	(1.947.138)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	714.288	(862.046)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(7.378.091)	4.172.660
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(1.559.897)	(725.706)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	1.245.952	4.854.738
Ödenen Kıdem Tazminatı	13	(87.077)	(120.117)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(17.167.474)	(5.190.650)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	164.153
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(1.060)	(295.043)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(4.965.227)	--
Finansal Yatırımlardaki Değişim	4	(12.201.187)	(5.059.760)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.295.532	118.311
Finansal Boçlardaki Değişim	5	1.295.532	118.311
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(19.259.548)	(614)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(19.259.548)	(614)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	19.738.392	20.704
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	478.844	20.090

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.:

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Niğbaş”, “Şirket”), 1969 yılında ÇİM HOL ve İLLER BANKASI ortaklığı ile beton direk üretimi amacıyla kurulmuş ve günümüze kadar prefabrike beton ürünler ve betonarme yapı elemanları üretimlerini de faaliyet alanlarına dahil ederek entegre bir tesis haline gelmiştir. 31.03.2015 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 145 kişidir (31.12.2014: 155).

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayılı ile kayıtlı olup kanuni adresi İlhanlı Mahallesi Sabancı Bulvarı No.27 Merkez/Niğde’dir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir. Şirketin bilinen ortakları (Not:17)’de gösterilmiştir. Şirket ortağı Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.’nin hisseleri Borsa İstanbul’da (BIST) işlem görmektedir.

Şirket’in halka arz olunmuş hisse senetleri 05.03.2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul (BIST) İkinci Ulusal Pazarı’nda işlem görmeye başlamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Eylül 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Temmuz 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/öz kaynak ile ilişkilendirilmiştir.

Finansal tablolar, 30.04.2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.4. 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. Ancak faktoring şirketlerinden yapılan kabili rücu faktoring işlemleri nedeniyle doğan borçlar ile devir ve temlik edilen finansal varlıklar “alacak senetleri, çekler” (TMS 39/39-UR-57) bilanço dışı bırakılmayarak alacak ve borç olarak bilançoda gösterilirler.

2.5. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Şirket benzer nitelikteki işlemleri, diğer olayları ve durumları tutarlı olarak mali tablolara alır, değerler, sunar. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.6. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Yatırım İşletmeleri (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27’ye ilişkin değişiklikler))

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. İşletmelerin TFRS 9’u uygulamamaları durumunda, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 „Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri“ne getirilen değişiklikten sonra “TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardındaki yapılan değişiklik ile değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini açıklığa kavuşturulmuştur. TMS 36 standardında yapılan değişiklikler finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir miktarlarının açıklanmasını sadece değer kaybı veya değer kaybının ters çevrildiği durumlarda gerektirmektedir. Söz konusu değişiklikler açıklama hükümlerini etkilemiştir ve değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı*’na getirilen değişik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün, işletme tarafından ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu vergi, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 9 *Finansal Araçlar* – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’te, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. Bu standardın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat hemen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Buna ek olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 *Finansal Araçlar* (2014)

Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 14 *Düzenleyici Erteleme Hesapları*

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir standart yayımlamıştır. Bu standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 15 *Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler*

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UMS 16 ve UMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardının işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'te „2010–2012 dönemi“ ve „2011–2013 Dönemi“ olmak üzere iki dizi „UFRS“de Yıllık İyileştirmeler“ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gereçekleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’ten itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi (Devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir ve net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Değişiklik ile UFRS finansal tablolarını ilk kez uygulayanlara, henüz uygulaması zorunlu olmamakla birlikte erken uygulanabilecek yeni veya değiştirilmiş standartları uygulamasına izin verilmiştir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS’deki iyileştirmeler (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda UFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

UFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. UFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (UFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS“yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemelere uymaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları (Devamı)

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükmüne bağlanmıştır. Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Satışlar, sevkiyatın yapıldığı veya kabulün gerçekleştiği tarihlerde faturalanmış değerler üzerinden tahakkuk esasına göre kaydedilir. Net satışlar, malların fatura edilmiş bedelinin iskonto ve satış iadelerinden arındırılmış halidir.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- İşletmenin malların sahipliği ile ilgili önemli riskleri ve getirileri alıcıya devretmiş olması
- İşletmenin satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolün veya sahipliğin genel olarak gerektirdiği şekilde bir yönetim etkinliğini sürdürmesi
- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi
- İşleme ilişkin ekonomik yararın işletmece elde edilmesinin muhtemel olması
- İşleme ilişkin yüklenilen veya yüklenilecek olan maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi

Satış işlemi bir finansman işlemi içeriyorsa, satış bedelinin makul değeri, alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. Satış bedelinin nominal değeri ile makul değer arasındaki fark, finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Maliyetlerin kullanım veya satış sonucu elde edilecek tutardan yüksek olması durumunda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in arazi, yeraltı yerüstü düzenleri ve binaları 03.02.2015 tarihinde Vakıf Ekspertiz Değerlendirme A.Ş. tarafından ekspertiz incelemesine tabi tutulmuş olup ve söz konusu aktifler rayiç değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu varlıklara ilişkin amortismanlar söz konusu rayiç değerleri üzerinden ayrılmaktadır ve ilgili amortisman giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Diğer bütün maddi duran varlıklar tarihsel maliyetinden birikmiş amortismanlar düşülerek yansıtılmıştır.

Amortisman, aşağıda belirtilen duran varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

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

Binalar	20-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4-25 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-29 yıl
Taşıt araçları	4-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-50 yıl

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Kredi maliyetleri maddi duran varlık maliyetlerine dahil edilmemektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde edildikleri tarihteki elde etme maliyetinden kayda alınır ve kiralama süresi ve faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal olarak itfa edilirler.

Haklar

3-5 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir.

Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleşebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Maddi varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleşebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim tarafından belirlenmektedir. Maddi varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan taşınan bedelindeki değer düşüklüğü ilk olarak özsermayedeki yeniden değerlendirme fonundan netlenerek borç olarak kaydedilir, daha sonra toplam değer düşüklüğünden kalan bir tutar varsa gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

İç kaynaklara göre duran varlıkların değer yitirdiğine ilişkin bir emareye rastlanmamış, işletme içi raporlamada duran varlıkların ekonomik performansını olumsuz yönde etkileyecek bir göstere bulunamamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

UMS 36 Paragraf 126-133 arasındaki bölümlere ilişkin, varlıklar ve nakit yaratan birimlere ilişkin dönem içinde değer düşüklüğü zararları ile değer düşüklüğü zararlarının iptali yoktur. UMS 36 Paragraf 134-137 arasındaki bölümlere ilişkin, değer düşüklüğü testi çerçevesinde şerefiye veya sınırsız yararlı ömre sahip maddi olmayan duran varlık tahsis edilmiş bulunan nakit yaratan birimlere ilişkin olarak değer düşüklüğü söz konusu değildir.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu kapsamda Şirket’in özellikli varlığı bulunmamakta olup, borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde giderleştirilmektedir.

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile mali tablolarda takip edilirler. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir. Faktoring işlemlerinden (kabili rücu olması nedeniyle) doğan borçlar ve alacaklar bilançoda netleştirilmez (TMS 39/39-UR-57). Ancak bir alacağın satımı söz konusu olduğu için faktoring şirketlerine olan alacak ve borçlar kayıtlı değerleriyle gösterilirler. Faktoring işlemlerinde satış bedeli ile devredilen alacak arasındaki fark faturaya istinaden finansman gideri olarak kaydedilir.

Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Kasa ve bankalar nakit ve nakit benzerlerini oluşturmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değerleriyle, dövizli bakiyeler ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru esas alınmak suretiyle Türk Lirası’na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru esas alınmak suretiyle Türk Lirası’na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Yabancı para cinsinden hazır değerlerin, bilanço tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası’na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir. Banka mevduatları, kasa kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, makul değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, alıcılara doğrudan mal satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar ve vadeli çekler reeskonta tabi tutulmuştur.

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır. Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili ilişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır. Ticari alacaklar ve vadeli çekler reeskonta tabi tutulmuştur.

Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibariyle tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerlerin etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin makul değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp bilanço tarihleri itibariyle tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk lirasına çevrilmesinden ve borçların fazlalığından kaynaklanan açık pozisyonundan dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Dönem sonu T.C. Merkez Bankası kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

Kiralama İşlemleri

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri aktifleştirilmeden dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

İlişkili taraflar

Mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, kilit yönetici personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir coğrafi veya endüstriyel bölümdür. Coğrafi bölümler, Şirket'in belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Bir coğrafi bölümün veya endüstriyel bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, aşağıdaki koşulların gerçekleşeceğine dair makul bir güvence oluşmadan finansal tablolara yansıtılmaz:

- a) Elde edilmesi için gerekli koşulların işletme tarafından yerine getirilmesi ve
- b) Teşviğin işletme tarafından elde edilmesi.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir. Şirket SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Cari dönem yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin mali tablolardaki ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi duran varlıklar ile ilgili aktifleşme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Emeklilik Planları

Şirketin emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Şirket işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net kar/zararın, gayri nakdi işlemlerin, geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

Nakit akım tablosundaki, nakit ve nakit benzeri değerler, kasa, alınan çekler, banka mevduatları ile diğer hazır değerler bakiyesinden faizsiz spot kredilere ait bakiyenin çıkartılması suretiyle bulunur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari Alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek gelir tablosuna gelir olarak kaydedilmektedir.

İnşaat Sözleşmeleri

İnşaat (proje) taahhüdü sözleşmelerinin özelliği gereği, inşaat (proje) işinin başlangıç ve bitiş tarihleri genellikle farklı mali dönemlere rastlamaktadır. Taahhüt sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde, hasılat ve harcamalar inşaat işinin devam ettiği dönemlere yansıtılmıştır. İnşaat gelirleri projenin her aşaması tamamlandıkça oluşmaktadır.

TMS 11 “İnşaat Sözleşmeleri” yıllara sair kontratları, bir varlığın veya nihai amaç ya da kullanım, teknoloji, fonksiyon ve tasarım açısından birbirleri ile yakından ilişkili veya birbirlerine bağlı bir varlık grubunun inşası için yapılmış sözleşmeler olarak tanımlamaktadır. Bir inşaat sözleşmesinin sonucu güvenilir biçimde öngörülebiliyorsa, inşaata ilişkin gelir ve maliyetler bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeye konu işin tamamlanma aşaması esas alınarak, gelir ve giderler olarak finansal tablolara yansıtılır. Toplam sözleşme gelirinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi, sözleşmeye ilişkin ekonomik yararların işletmeye akışının muhtemel olması, sözleşme konusu işin bitirilmesi için gereken inşaat maliyetleri ile işin tamamlanma aşamasının bilanço gününde güvenilir biçimde belirlenebilmesi ve sözleşmeye yüklenebilecek inşaat maliyetlerinin açıkça belirlenebilmesi ve güvenilir biçimde ölçülebilir olması koşullarının tamamının mevcut olması durumunda inşaat (proje) sözleşmesi sonucu güvenilir biçimde tahmin edilebilir.

Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar, finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri ise kesilen fatura tutarının finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu göstermektedir.

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.15	31.Ara.14
Kasalar	1.009	201
Bankalar	477.835	19.738.191
- Vadeli Mevduat	465.120	16.873.229
- Vadesiz Mevduat	12.715	26.203
- Likit fon	--	2.838.759
	478.844	19.738.392

Şirket’in 31.03.2015 tarihi itibariyle TL cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı % 10,15 olup, vade tarihi 21.04.2015’ dir.

Şirket’in 31.12.2014 tarihi itibariyle TL cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı % 9,75 ile % 12,5 aralığında olup, vade tarihleri 13.01.2015, 12.03.2015 ve 16.03.2015; ABD\$ cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı % 3,5 olup, vade tarihleri 06.03.2015 ve 10.03.2015’ dir.

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	31.Mart.15	31.Ara.14
Vadeli Mevduat	12.201.187	--
	12.201.187	--

Şirket’in 31.03.2015 tarihi itibariyle ABD\$ cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı % 2,65 olup, vade tarihleri 11.03.2016 ve 09.03.2016’ dir.

NOT 5 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.Mart.15		31.Ara.14	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Finansal Borçlar				
TL Kredi (Net)	16	3.750.000	16	3.757.650
TL Faktoring Borçları	15,50 – 17,00	1.501.847	17	519.579
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		5.251.847		4.277.229

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflara diğer alacak ve borçlar ticari nitelikte olmayıp, finansman faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.Mar.15	31.Ara.14
Çemaş Döküm San.AŞ.	696	--
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	1.189.193	1.002.584
Işıklar Pazarlama A.Ş.	142.247	122.910
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	(2.581)
(Dipnot 7)	1.332.136	1.122.913

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.Mar.15	31.Ara.14
Işıklar İnşaat Malz.San.Ve Tic.AŞ.	1.848.887	5.910.207
Çemaş Döküm San.AŞ.	6.171.877	--
Özışık İnşaat Enerji AŞ.	--	2.173.856
Ertelenmiş finansman geliri (-)	--	(8.306)
(Dipnot 8)	8.020.764	8.075.757

İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.15	31.Ara.14
Işıklar Holding A.Ş.	384.349	384.349
(Dipnot 8)	384.349	384.349

Maddi Duran Varlık Avansları	31.Mar.15	31.Ara.14
Özışık İnşaat Enerji AŞ.	5.800.000	--
Işıklar İnşaat Malz.San.Ve Tic.AŞ.	2.275.000	--
(Dipnot 10)	8.075.000	--

(*) Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun kararları doğrultusunda Çemaş A.Ş. tarafından söz konusu borcun vadesi içinde üç taksit halinde ödenmesi; ilk taksitin 17.03.2014 (ödedi), ikinci taksitin 17.12.2014 (ödedi), bakiyenin ödeneceği son taksitin 17.06.2015 tarihinde yapılması konusunda mutabakata varılmıştır.

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.Mar.15	31.Ara.14
Çimtek Çimento Tekn.Müh.AŞ.	1.623	--
Çemaş Döküm San.Tic.A.Ş.	87.135	--
	88.758	--

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	31.Mar.15	31.Ara.14
Işıklar Holding A.Ş.	568.260	44.411
Işıklar Pazarlama A.Ş.	153.382	--
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	84.296	83.283
Diğer	1.018	1.018
(Dipnot 8)	806.956	128.712

MAMUL SATIŞLARI	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca. - 31.Mar.14
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	213.831	274.141
Işıklar Pazarlama A.Ş.	16.388	23.528
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	456.135	--
	686.354	297.669

HİZMET SATIŞLARI	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca. - 31.Mar.14
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	2.670	--
	2.670	--

FAİZ GELİRLERİ	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca. - 31.Mar.14
Özışık Enerji ve Taah.A.Ş.	47.566	--
Işıklar İnş.Malzemeleri A.Ş.	80.892	5.079
Işıklar Pazarlama A.Ş.	10.712	432
Işıklar Holding A.Ş.	3.736	--
Çemaş Döküm San.ve Tic.A.Ş.	139.831	40.143
	282.737	45.654

KUR FARKI GELİRİ	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca. - 31.Mar.14
BND Elektrik Üretim A.Ş.	--	13
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	--	279.394
Işıklar Holding A.Ş.	--	3.096
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	--	21.817
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	1.486
	--	305.806

HİZMET ALIŞLARI	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca. - 31.Mar.14
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	310	186
Işıklar Holding A.Ş.	62.211	63.871
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	13.949	780
	76.470	64.837

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

FAİZ GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca. - 31.Mar.14
Işıklar Holding A.Ş.	1.100	208.650
	1.100	208.650

KUR FARKI GİDERİ	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca. - 31.Mar.14
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	--	116
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	--	4.282
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	--	915
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	--	21.370
	--	26.683

KİRA GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca. - 31.Mar.14
Işıklar Holding A.Ş.	8.474	3.479
	8.474	3.479

Şirket bütün ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3'er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yılsonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Işıklar Holding A.Ş.'nin grup şirketlerinin genel finansman yapısı ve ihtiyaçları dikkate alınarak ilişkili taraf alacak ve borç hareketleri meydana gelmekte ilgili tutarlara vade farkları yürütülerek faiz gelir ve giderleri yansıtılmaktadır. İlişkili taraflardan alacak ve borçlar için uygulanan faiz oranı 3'er aylık dönemler itibarıyla belirlenmektedir. 2015 yılının ilk çeyreğinde uygulanan faiz oranı TL için %9,23'dür (31.12.2014 yılı ABD\$ için belirlenen faiz oranı: %2,17'dir).

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satışlar piyasa şartlarında muvazaasız işlemler için geçerli olan koşullara denk koşullar altında gerçekleştirilmektedir. Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler karşılığında alınan ve verilen teminatlar bulunmamaktadır. Bakiyeler garanti altında değildir. Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki bakiyeler için herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayrılmamıştır. Dönem içinde ilişkili taraflardan değersiz veya şüpheli alacaklarla ilgili olarak gider kaydı yapılmamıştır.

Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre Ödenen Toplam Ücret ve Faydalar		
	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca. - 31.Mar.14
Ücret	72.978	74.195
	72.978	74.195
Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb Faydalar		
	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca. - 31.Mar.14
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	47.288	44.134
	47.288	44.134

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	31.Ara.15	31.Ara.14
Ticari Alacaklar	477.588	2.391.167
Alınan Çekler ve Senetler	1.562.230	550.228
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.032.504	2.019.937
	4.072.322	4.961.332
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(39.042)	(17.108)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(2.032.504)	(2.019.937)
Toplam İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	2.000.776	2.924.287
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Dipnot 6)	1.332.136	1.125.494
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	--	(2.581)
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.332.136	1.122.913
Toplam Ticari Alacaklar	3.332.912	4.047.200

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır. Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı 31.03.2015 tarihi itibarıyla ortalama %10,99'dur. (31.12.2014: %10,03)

Ticari Borçlar	31.Mar15	31.Ara.14
Ticari Borçlar	1.755.521	2.925.016
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 6)	88.758	--
Verilen Çek ve Senetler	1.242.147	1.735.581
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(24.958)	(39.230)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	3.061.468	4.621.367

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmektedir. Ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı 31.03.2015 tarihi itibarıyla ortalama %10,99'dur. (31.12.2014: %10,03)

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.15	31.Ara.14
1 Ocak bakiyesi	2.019.937	2.019.937
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(10.500)	--
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	23.067	--
	2.032.504	2.019.937

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılıklarının 1.365.320 TL'si devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar kapsamında hakediş sonrası düzenlenen fatura karşılığında alınan çeklerin ödenmemesi nedeniyle tahsili mümkün görünmeyen alacaktır.

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.15	31.Ara.14
Verilen Depozito ve Teminatlar	62.310	7.310
Personelden Alacaklar	15.450	11.600
Diğer Alacaklar	4.854	4.854
	82.614	23.764
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Dipnot 6)	8.020.764	8.084.063
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	--	(8.306)
	8.103.378	8.099.521

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.15	31.Ara.14
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Dipnot 6)	384.349	384.349
	384.349	384.349
Verilen Depozito ve Teminatlar	8.659	8.659
	393.008	393.008

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.Mar.15	31.Ara.14
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Dipnot 6)	806.956	128.712
	806.956	128.712

İlişkili taraflara diğer alacak ve borçlar ticari nitelikte olmayıp, finansman faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

Şirket ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3 er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yılsonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir.

NOT 9 – STOKLAR

	31.Mar.15	31.Ara.14
Hammadde	858.942	1.167.823
Yarı Mamul	536.928	--
Mamul	2.756.794	1.883.661
Emtia	36.816	36.816
	4.189.480	3.088.300

31.03.2015 tarihi itibariyle yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31.12.2014: Yoktur).

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31.03.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31.Mar.15	31.Ara.14
Verilen Sipariş Avansları	--	1.596
Gelecek Aylara Ait Giderler	25.252	26.444
	25.252	28.040

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31.Mar.15	31.Ara.14
İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları (Dipnot 6)	8.075.000	--
	8.075.000	--

31.03.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, ertelenmiş gelirlere aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş gelirlere	31.Mar.15	31.Ara.14
Alınan Sipariş Avansları (*)	4.586.791	4.934.102
Gelecek Aylara Ait Gelirlere	21.210	21.210
	4.608.001	4.955.312

(*) Alınan sipariş avansları özellikle Şirket'in prefabrik imalatlarda müşterilerden aldığı sipariş avanslarından oluşmaktadır.

NOT 11 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 1.060 TL'dir (31 Mart 2014: 295.043 TL).

31 Mart 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır. (31 Mart 2014: 103.278 TL).

03.02.2015 tarihi itibariyle Vakıf Ekspertiz Değerlendirme A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına göre Şirket'in, net defter değerleri sırasıyla 9.163.096 TL, 432.347 TL ve 3.554.683 TL (Toplam 13.150.125 TL) olan arazi ve arsaları, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binalarının gerçeğe uygun değeri toplam KDV hariç 18.269.000 TL olarak tespit edilmiştir.

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1. Kısa vadeli karşılıklar

31.03.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31.Mar.15	31.Ara.14
Garanti Gider Karşılığı	159.387	96.686
Dava Gider Karşılıkları	1.372.337	1.543.019
Diğer Gider Karşılıkları	23.444	--
	1.555.168	1.639.705

Dava karşılıklarının, 31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.15	31.Ara.14
1 Ocak Bakiyesi	1.543.019	1.583.725
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	--	80.678
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(170.682)	(121.384)
	1.372.337	1.543.019

12.2. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

31.03.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, Koşula Bağlı Yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.15	31.Ara.14
Verilen Teminat Mektupları (TL)	1.313.752	1.633.752
Verilen Teminat Mektupları (ABD\$)	261.020	231.890
Ciro Edilen Çekler*	2.558.724	3.740.277
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)**	2.301.221	2.201.221
Verilen İpotekler (TL)***	7.500.000	--
	31.Mar.15	31.Ara.14
Alınan Teminat Mektupları (TL)	--	--
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	1.039.131	994.131

*Ciro edilen çekler Şirket'in müşteriden aldığı, asıl borçlusunun kendisi dışındaki tüzel veya gerçek kişilerin olduğu ve şirketin üçüncü kişilere ciro ettiği, vadesinden dolayı henüz ödenmemiş çekler toplamıdır.+

** Prefabrik bina inşaatı için müşterilere verilen teminatlardır.

***31.03.2015 tarihi itibariyle Şirket'in maddi duran varlıklarının üzerinde bankalara ve finans kuruluşlarına verilen ipotek 7.500.000 TL' dir (31.12.2014: Yoktur).

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

12.2. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler (Devamı)

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.15	31.Ara.14
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	11.375.993	4.066.863
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	11.375.993	4.066.863

Şirketin vermiş olduğu diğer Teminat, Rehin, İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı %28,63'dür (31.12.2014: %11,91).

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31.03.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.Mar.15	31.Ara.14
Personele Borçlar	294.721	253.425
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	103.027	118.795
	397.748	372.220

31.03.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	31.Mar.15	31.Ara.14
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	213.596	235.447
	213.596	235.447

31.03.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31.Mar.15	31.Ara.14
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.613.779	2.478.914
	2.613.779	2.478.914

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.541 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirket’in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Kıdem tazminatı karşılığı (Devamı)

	31.Mar.15	31.Ara.14
Faiz Oranı	8,75%	8,75%
Yıllık Enflasyon Oranı	6,00%	6,00%
Net İskonto Oranı	2,59%	2,59%

31.03.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.Mar.15	31.Ara.14
1 Ocak	2.478.914	2.131.211
Hizmet Maliyeti	53.200	206.860
Faiz Maliyeti	16.078	82.320
Aktüeryal Kazanç Kayıp	152.664	444.708
Ödenen	(87.077)	(386.185)
	2.613.779	2.478.914

NOT 14 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31.03.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	31.Mar.15	31.Ara.14
Gelir Tahakkukları	--	2.535
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	282.737	--
Devreden KDV	28.258	--
Diğer KDV	103.299	101.156
İş Avansları	1.268	--
Diğer	35.648	18.060
	451.210	121.751

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 14 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31.03.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	31.Mar.15	31.Ara.14
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	340.798	711.444
Diğer Yükümlülükler	9.293	6.452
	350.091	717.896

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye	31.Mar.15		31.Ara.14	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	12.507.731	46,33	12.507.731	46,33
Halka Açık Kısım - Diğer	14.492.269	53,67	14.492.269	53,67
Sermaye	27.000.000	100	27.000.000	100
Sermaye Düzeltme Farkları	290.189		290.189	
	27.290.189		27.290.189	

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

	31.Mar.15	31.Ara.14
Hisse Senedi İhraç Primleri	4.576.864	4.576.864
	4.576.864	4.576.864

Hisse senedi ihraç primi, Şirket'in halka arz edilen hisselerinin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir. Şirket çıkarttığı hisse senetleri için yaptığı her nevi giderler ile Aracı kurumlara, SPK, İMKB, Bağımsız denetim kuruluşlarına yapılan ödemeler ve hisse senetlerinin ihracına yönelik yapılan reklam giderleri düşüldükten sonra finansal tablolarda gösterilmiştir.

Değer Artış Fonları

	31.Mar.15	31.Ara.14
Yeniden Değerleme	9.018.811	4.549.820
	9.018.811	4.549.820

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	31.Mar.15	31.Ara.14
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	689.691	689.691
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	27.475	27.475
Statü Yedekleri	159.700	159.700
	876.866	876.866

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu

	31.Mar.15	31.Ara.14
Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	(672.299)	(550.168)
	(672.299)	(550.168)

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca.-31.Mar.15	01.Oca.-31.Mar.14
Yurtiçi Satışlar	2.332.496	3.878.852
Yurtdışı Satışlar*	11.779	43.829
Brüt Satışlar	2.344.275	3.922.681
Satıştan İadeler	--	(20.416)
Satış İskontoları	--	(159)
İndirimler Toplamı	--	(20.575)
Satış Gelirleri	2.344.275	3.902.106

*İhraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca.-31.Mar.15	01.Oca.-31.Mar.14
Mal Satışları	423.338	411.737
Hizmet Satışları (*)	1.920.937	3.490.369
Satış Gelirleri	2.344.275	3.902.106

(*) Hizmet satışları Şirket'in inşaat taahhüt işlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 31.03.2015 ve 2014 tarihleri itibariyle satış maliyetleri aşağıdaki gibidir:

Satışların Maliyeti	01.Oca.-31.Mar.15	01.Oca.-31.Mar.14
Satılan Mamul Mal Maliyeti	340.810	388.060
Satılan Hizmet Maliyeti	1.585.700	3.108.592
Satılan Ticari Mal Maliyeti	--	3.382
Satışların Maliyeti toplamı	1.926.510	3.500.034

NOT 17 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

	31.Mar.15	31.Ara.14
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	2.506.923	6.600.046
Tahmini Kar/Zarar	169.295	199.383
	2.676.218	6.799.429
Eksi: Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(2.123.557)	(4.553.977)
	552.661	2.245.452

Şirketin devam eden inşaat sözleşmeleri kapsamında yapım işini üstlendiği fabrika bina ve yurt inşaatlarına ilişkin gelir ve maliyetler bilanço tarihi itibariyle sözleşmeye konu işin tamamlanma aşaması esas alınarak, gelir ve giderler olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ(Devamı)

TMS-11 kapsamında açıklanması gereken tutarlar aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.14	31.Ara.14
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	552.661	2.245.452
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Şüpheli Alacaklar (*)	--	(665.354)
	552.661	1.580.098

*Tamamlanma yüzdesi yöntemine göre işin %99,89’u bitirilmiştir.

NOT 18 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Karlar	01.Oca.-31.Mar.15	01.Oca.-31.Mar.14
Konusu Kalmayan Karşılıklar	10.500	110.608
Kredili Satışlardaki Vade Farkı Geliri	33.466	65.244
Kira Gelirleri	30.000	30.500
Sabit Kıymet Satış Geliri	--	67.167
Sigorta Tazminat Geliri	--	9.164
Hurda Satış Geliri	6.415	27.845
SGK İşveren Primi Teşviği	62.899	60.523
Dava karşılığı iptal geliri	170.682	--
Diğer	31.367	107.222
	345.329	478.273

Esas Faaliyetlerden Diğer Gider ve Zararlar	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca.-31.Mar.14
Önceki Dönem Gider ve Zararları	245	3.685
Dava Karşılıkları	--	10.927
İzin Karşılıkları	--	1.190
Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları	24.641	--
Çalışmayan Kısım Giderleri	64.487	90.861
Vadeli Alımlarla İlgili Finansman Gideri	17.766	96.793
Sabit Kıymet Satış Gideri	--	6.292
Tazminat Gideri	--	389.458
Diğer	61.698	7
	168.837	599.213

NOT 19 – FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman Gelirleri	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca. - 31.Mar.14
Vade Farkı Geliri	--	82.331
Faiz Geliri	545.980	73.814
Kur Farkı Geliri	1.416.005	781.795
Ertelenmiş Finansman Geliri	52.953	416.280
	2.014.938	1.354.220

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca. - 31.Mar.14
Vade Farkı Gideri	--	33.449
Faiz Gideri	225.066	228.530
Ertelenmiş Finansman Gideri	78.272	323.520
Kur Farkı Gideri	52.321	52.811
	355.659	638.310

NOT 21 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Diğer kapsamlı gelir unsurları	01.Oca. - 31.Mar.15	01.Oca. - 31.Mar.14
-Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	(152.664)	--
-Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	30.533	--
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	4.965.227	--
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(496.236)	--
	4.346.860	--

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2015 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.15	31.Ara.14
Ödenecek Kurumlar Vergisi	240.454	465.254
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	(97.018)	(209.900)
Vergi Yükümlülüğü (net)	143.436	255.354

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca.-31.Mar.15	01.Oca.-31.Mar.14
Cari dönem vergisi	(240.454)	--
Ertelenmiş vergi	(80.388)	28.065
Toplam vergi geliri / gideri	(320.842)	28.065

Gelir Vergisi Stopajı

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

Ertelenmiş Vergi

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

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**Ertelenmiş Vergi (Devamı)**

Ertelenmiş vergi 31.03.2015 ve 31.12.2014 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)	
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	2.293.450	1.638.225	458.690	327.645
Maddi duran varlık değerlendirme farkları (*)	(5.849.464)	(3.553.648)	(292.473)	(177.682)
Maddi duran varlık değerlendirme farkları	(4.327.275)	(1.467.318)	(865.455)	(293.464)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.613.779	2.478.914	522.756	495.783
Dava karşılıkları	1.372.338	1.543.020	274.468	308.604
İzin karşılığı	213.596	235.447	42.719	47.089
Garanti gider karşılığı	159.386	96.685	31.877	19.337
Şüpheli ticari alacak karşılığı	50.898	33.019	10.180	6.604
Ertelenmiş finansman gideri	39.042	27.995	7.808	5.599
Ertelenmiş finansman geliri	(24.958)	(39.230)	(4.992)	(7.846)
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(3.459.208)	993.109	185.578	731.669

(*)Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014 :%20).Gayrimenkul değerlendirme farklarının ertelenmiş vergi hesaplamasında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun istisnalar kısmında belirtilen “Gayrimenkul ve İştirak Hissesi ve Satış Kazancı İstisnası” gereği arsa, yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri ve binalar için ertelenmiş vergi oranı %5 (%25'inin %20'si) alınmıştır.

	31.Mar.15	31.Mar.14
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	731.669	675.191
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(80.388)	(32.464)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gidere Yansıtılan Ertelenen Vergi	--	--
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	30.533	88.942
"- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları"	(496.236)	
Kapanış bakiyesi	185.578	731.669

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç / zarar, kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisseleri ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	01.Oca.-31.Mar.15	01.Oca.-31.Mar.14
Net Dönem Karı / Zararı	1.185.789	279.049
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	27.000.000	27.000.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	0,044	0,010

NOT 24– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

24.1. Sermaye risk yönetimi

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

Şirket sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve ödenmiş sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunmaktadır.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmıştır.

Toplam sermaye, öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanmıştır.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki hesaplanmıştır.

	31.Mar.15	31.Ara.14
Toplam Borçlar	19.002.090	19.682.156
Eksi: Hazır Değerler	(478.844)	(19.738.392)
Net Borç	18.523.246	(56.236)
Toplam Özsermaye	39.728.105	34.133.760
Toplam Sermaye	58.251.351	34.077.524
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı %	31,80	(0,17)

NOT 24– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.1. Sermaye risk yönetimi (devam)

Şirket’in risk yönetim politikası, esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmaktadır.

Şirket, düzenli olarak yapılan uzun vadeli projeksiyonlar ile geleceğe yönelik özsermaye tutarları, borç-özsermaye oranları ve benzer oranları düzenli olarak öngörmekte ve özsermayenin güçlendirilmesine yönelik gerekli önlemleri üzerinde çalışmaktadır.

Şirket’in Yönetim Kurulu sermaye yapısını düzenli olarak yaptığı toplantılarda inceler ve Yönetim Kurulu’nun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, nakit ve/veya hisse karşılığı temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Dönem içerisinde işletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye ihtiyacı karşılanmamış olduğu durumlarda yabancı kaynaklara başvurulması gerekecektir. Bu durumda maruz kalınan finansman giderleri artacaktır.

24.2. Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket’in finansman bölümü; ticari faaliyetler ile ilgili hizmet verirken, aynı zamanda yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket’in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesini ve büyüklüğünü takip etmekten sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Şirket’in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

24.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılayabilmektedir. Şirket’in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar kredi riski, ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler göz önünde bulundurularak takip edilmekte, Şirket politikaları, prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda gerekli durumlarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

24.4. Piyasa Riski

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Şirket döviz cinsinden kullandığı banka kredileri ve yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Şirket, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.15			31.Ara.14		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	1.332.136	510.358	--	1.110.018	478.683	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	12.485.518	4.783.357	--	19.698.269	8.494.661	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	13.817.655	5.293.715	--	20.808.287	8.973.344	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	384.349	147.249	--	339.939	146.595	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	384.349	147.249	--	339.939	146.595	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	14.202.004	5.440.964	--	21.148.227	9.119.939	--
10. Ticari Borçlar	8.898	--	3.143	29.910	9.068	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	84.301	36.354	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.624	622	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

25.4. Piyasa Riski (Devamı)

	31.Mar.15			31.Ara.14		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	10.521	622	3.143	114.211	45.422	3.149
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	10.521	622	3.143	114.211	45.422	3.149
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden	--	--	--	--	--	--
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 Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	14.191.483	5.440.342	(3.143)	21.034.015	9.074.517	(3.149)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.705.965	656.985	(3.143)	1.335.746	579.856	(3.149)
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--
25. İhracat*	11.903	4.560	--	53.782	25.328	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--

*İhrac kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.03.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Şirket’in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Avro daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

31.Mar.15				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.420.038	(1.420.038)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	1.420.038	(1.420.038)	--	--
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(890)	890	--	--
5-Avro Riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(890)	890	--	--
Diğer Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Net Etki (4+5)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	1.419.148	(1.419.148)	--	--

31.Ara.14				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.104.290	(2.104.290)	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	2.104.290	(2.104.290)	--	--
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(888)	888	--	--
5-Avro Riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(888)	888	--	--
Diğer Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Net Etki (4+5)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	2.103.402	(2.103.402)	--	--

31 Aralık 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket’in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Değişken faiz oranlarına sahip yabancı para uzun vadeli kredilerin bilanço tarihinde döviz kuru ile Türk lirasına çevrilmiş olup, gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

NOT 25 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 26 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.