

Niğbaş Niğde Beton Sanayi A.ř.

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
finansal tablolar
ve bağımsız denetim raporu**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

Giriş

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akışları tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmek isteriz;

-Not 37’de açıklandığı üzere Şirket Ekim 2012 tarihinden itibaren grup şirketlerinden olan finansal alacak ve borçlarını döviz bazında takip ve değerlendirmeye tabi tutmuştur. Bu değişiklik olmasaydı dönem zararı 149.708 TL daha az olacaktır.

-Not 37’de gösterildiği üzere Şirket’in grup firmalardan net alacağı aktif toplamının %48,20’ine tekabül etmektedir. (31.12.2011: 8,67)

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş.’nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Sermaye Piyasası Kurulu’nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 15/03/2013

GÜÇBİR BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
A Member of IAPA International

Yaşar Baskın
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
31.12.2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.12.2012	31.12.2011
	Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		31.013.474	23.406.150
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	14.954	95.007
Finansal Yatırımlar	7	0	11.840.707
Ticari Alacaklar	10 , 37	2.960.638	3.141.080
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	37	312.150	183.499
- <i>Diğer Alacaklar</i>	10	2.648.488	2.957.581
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	24.506.710	4.519.905
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	24.488.975	4.486.833
- <i>Diğer Alacaklar</i>	11	17.735	33.072
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	861.546	0
Stoklar	13	2.248.958	3.482.893
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26 , 37	420.667	326.558
(Ara Toplam)		31.013.474	23.406.150
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0
Duran Varlıklar		18.015.068	17.534.356
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	8.693	8.758
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	17.469.553	17.329.293
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler</i>	18	21.172	30.582
- <i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	18	17.448.381	17.298.711
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	18.313	14.127
Şerefiye	20	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	516.271	182.178
Diğer Duran Varlıklar	26	2.238	0
TOPLAM VARLIKLAR		49.028.541	40.940.506

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
31.12.2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.12.2012	31.12.2011
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		14.856.867	13.242.206
Finansal Borçlar	8	48.568	801.648
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	37 , 10	3.873.409	4.379.000
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	37	115.089	168.811
- <i>Diğer Ticari Borçlar</i>	10	3.758.320	4.210.189
Diğer Borçlar	37 , 11	1.299.369	1.195.736
- <i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	37	1.054.370	950.166
- <i>Diğer Borçlar</i>	11	244.999	245.569
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	15	0	0
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Borç Karşılıkları	22	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26 , 37	9.635.520	6.865.822
(Ara toplam)		14.856.867	13.242.206
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.096.482	1.750.691
Finansal Borçlar	8	32.178	60.084
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	11	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	24	2.064.304	1.690.607
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
31.12.2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.12.2012	31.12.2011
	Referansları		
ÖZKAYNAKLAR		32.075.192	25.947.609
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		32.075.192	25.947.609
Ödenmiş Sermaye	27	27.000.000	22.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	27	290.189	290.189
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	4.576.864	0
Değer Artış Fonları	27	5.442.017	5.442.017
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	876.866	876.866
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(2.661.462)	(2.842.591)
Net Dönem Karı/Zararı		(3.449.281)	181.129
Azınlık Payları		0	0
TOPLAM KAYNAKLAR		49.028.541	40.940.506

NIĞBAŞ NIĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
31.12.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(TL)

	Dipnot Referansları	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	23.985.031	23.167.431
Satışların Maliyeti (-)	28	(24.480.496)	(22.160.135)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		(495.465)	1.007.296
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0
BRÜT KAR/ZARAR		(495.465)	1.007.296
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(596.415)	(542.012)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(2.429.549)	(1.809.981)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	902.278	945.981
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(2.516.644)	(429.099)
FAALİYET KARI/ZARARI		(5.135.795)	(827.815)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	1.976.915	1.906.242
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(624.493)	(811.638)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(3.783.373)	266.789
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	0	(112.450)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	334.093	26.790
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(3.449.281)	181.129
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	34	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		(3.449.281)	181.129
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	5.442.017
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		0	5.442.017
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(3.449.281)	5.623.146
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		0	0
Ana Ortaklık Payları		(3.449.281)	181.129
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		0	0
Ana Ortaklık Payları		(3.449.281)	5.623.146
Hisse Başına Kazanç	36	(0,128)	0,008
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç			

NIĞBAŞ NIĞDE BETON SANAYİ A.Ş.**31.12.2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özsermaye Değişim Tablosu (TL)**

	Sermaye			Kardan Ayrılmış		Net Dönem	Geçmiş Yıllar	TOPLAM	
	Sermaye	Düzeltilme Farkları	Değer Artış Fonları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kısıtlanmış Yedekler				Statü Yedekleri
31.12.2010	5.495.040	290.189	0	0	717.166	159.700	3.115.483	(5.958.074)	3.819.504
Sermaye Artışı	16.504.960	0	0	0	0	0	0	0	16.504.960
Mahsup Edilen Kar / Zarar	0	0	0	0	0	0	(3.115.483)	3.115.483	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmamış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Değer Artış Fonları	0	0	5.442.017	0	0	0	0	0	5.442.017
Net dönem kârı / zararı	0	0	0	0	0	0	181.129	0	181.129
Sermaye Düz. Farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2011	22.000.000	290.189	5.442.017	0	717.166	159.700	181.129	(2.842.591)	25.947.609
Sermaye Artışı	5.000.000	0	0	0	0	0	0	0	5.000.000
Mahsup Edilen Kar / Zarar	0	0	0	0	0	0	(181.129)	181.129	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0	0	4.576.864	0	0	0	0	4.576.864
Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmamış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Değer Artış Fonları	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net dönem kârı / zararı	0	0	0	0	0	0	(3.449.281)	0	(3.449.281)
Sermaye Düz. Farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2012	27.000.000	290.189	5.442.017	4.576.864	717.166	159.700	(3.449.281)	(2.661.462)	32.075.192

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş.**31.12.2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akım Tablosu**

	Dipnot Referansları	31.12.2012	31.12.2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi öncesi net kar (+) / zarar (-)		(3.783.373)	266.789
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Amortisman ve İtfa Payları (+)	18,19	1.239.810	376.176
Kıdem tazminatı (+)	24	786.613	460.894
Borç karşılıkları (+)	31	1.792.157	123.776
Kur farklarından doğan kar (-)	32,33	(598)	(4.988)
Stok değer düşüklüğü karşılığı (+) / iptali (-)	13	(55.052)	55.052
Faiz gideri (+)/geliri (-)	32,33	(1.351.823)	(1.089.616)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)		(1.372.267)	188.083
Diğer ticari alacaklardaki artış (-)/azalış(+)	10	309.092	733.158
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklardaki artış (-)/azalış(+)	10,37	(128.651)	(5.595)
Stoklardaki artış (-) / azalış (+)	13	1.233.935	346.514
Diğer alacaklardaki artış (-)/azalış (+)	11	(846.209)	(5.276)
İlişkili kuruluşlardan diğer alacaklardaki artış (-)/azalış(+)	11,37	(20.002.142)	(1.466.574)
Diğer dönen ve duran varlıklardaki net değişim	26	(96.347)	(283.172)
Ticari borçlarda artış (+) / azalış (-)	10	(451.869)	1.554.741
İlişkili kuruluşlara ticari borçlarda artış (+) / azalış (-)	10,37	(53.722)	(3.339.558)
Diğer Borçlardaki artış(+)/azalış (-)	11	(570)	(1.020.375)
Ödenen kıdem tazminatı	24	(412.916)	(297.988)
Diğer yükümlülüklerdeki artış(+)/azalış (-)	26	2.582.098	6.326.744
Vergi ödemeleri (-)		0	(179.813)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(19.239.567)	2.550.889
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Finansal yatırımlardaki artış (-) / azalış (+)	7	11.840.707	(11.551.000)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımları (-)	18-19	(1.581.274)	(10.060.296)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		10.259.433	(21.611.296)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye Artışından nakit girişleri (+)	27	9.576.864	16.504.960
Finansal borçlardaki artış(+)/ azalış (-)	8	(780.986)	(522.197)
İlişkili kuruluşlara diğer borçlardaki artış(+)/azalış (-)	11,37	104.203	(3.509.386)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		8.900.081	12.473.377
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen azalış (-)		(80.053)	(6.587.030)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		95.007	6.682.037
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		14.954	95.007

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU****Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.:**

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Niğbaş”, “Şirket”), 1969 yılında ÇİMHOL ve İLLER BANKASI ortaklığı ile beton direk üretimi amacıyla kurulmuş ve günümüze kadar prefabrik beton ürünler ve betonarme yapı elemanları üretimlerini de faaliyet alanlarına dahil ederek entegre bir tesis haline gelmiştir. 31.12.2012 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 155 kişidir. (31.12.2011:171).

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayılı ile kayıtlı olup kanuni adresi Adana Karayolu 2. Km. Pk. 30 51001 Niğde’dir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir. Şirketin bilinen ortakları (Not-27)’de gösterilmiştir. Şirket ortağı Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.’nin hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (İMKB) işlem görmektedir.

Şirket’in halka arz olunmuş hisse senetleri 05.03.2012 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) İkinci Ulusal Pazarı’nda işlem görmeye başlamıştır.

İş Ortaklığı :**Niğbaş Arpar Adi Ortaklığı:**

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Arpar İnşaat Turizm Ticaret Ltd.Şti.’nin 1996 yılında oluşturduğu bir iş ortaklığıdır. Pilot ortak Niğbaş Niğde Beton San.ve Ticaret A.Ş.’dir. Bu ortaklık, Devlet Hava Meydanları İşletmesinin Nevşehir İli Gülşehir İlçesi Tuzköy beldesinde inşa ettiği Havaalanı inşaatının alt yapı inşaatı işi için teşekkül ettirilmiştir. Havaalanı, 2003 yılında kesin kabulü yapılarak DHMİ’ye teslim edilmiştir. İş ortaklığı henüz feshedilmemiştir. Şu an için gayri faaldir. Müşterek Yönetim %50 Oransal Konsolidasyon uygulanmıştır.

Finansal tablolar, 15 Mart 2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Şirket muhasebe kayıtlarını Maliye Bakanlığı’nca yayımlanmış Tek Düzen Hesap Planı çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve Türk Vergi Mevzuatı’nca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutulmaktadır. İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, finansal tabloları SPK’nın 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri XI, 29 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Tebliğ’in 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygularlar. Ancak Tebliğ’de yer alan Geçici Madde 2’ye göre Tebliğ’in 5. maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS’ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS’lere uygun olarak hazırlamıştır.

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile TMSK kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (“Kurum”) kurulması Bakanlar Kurulu’nca kararlaştırılmıştır. Bu Kanun Hükmünde Kararname’nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu durum raporlama dönemi itibarıyla, Sunuma İlişkin Temel Esaslar’da herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

Nakit Akım Tablosunun daha iyi anlaşılabilmesi açısından 01.01.2011-31.12.2011 tarihli nakit akım tablosunda, yeniden sınıflandırmaya tabi tutulmuştur. Yapılan bu sınıflama işlemlerinin önceki dönem finansal sonuçlarına bir etkisi olmamıştır.

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.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar**İş ortaklıklarındaki paylar;**

Şirket’in Niğbaş Arpar Adi Ortaklığı TMS 31 nolu standart hükümlerine uygun olarak oransal konsolidasyon yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Standarda göre bir ortak girişimci, bağlı ortaklıklarda yatırımları olup olmadığına veya finansal tablolarını finansal tablolar olarak tanımlayıp tanımlamadığına bakılmaksızın, müştereken kontrol edilen bir işletmedeki payını oransal konsolidasyon için öngörülen iki raporlama şeklinden birini kullanarak finansal tablolarına yansıtır.

Ortak girişimci tarafından müştereken kontrol edilen bir işletmedeki payın muhasebeleştirilmesinde; iş ortaklığının kendine özgü yapısı veya biçiminden ziyade, anlaşmanın ekonomik gerçekliği ve özünü yansıtması gerekir. Müştereken kontrol edilen bir işletmede ortak girişimci, girişimin varlık ve yükümlülüklerindeki payları aracılığı ile gelecekteki ekonomik yararlarıdaki payı üzerinde kontrole sahiptir. Şirket, müştereken kontrol edilen ortaklığın varlıkları, yükümlülükleri, gelir ve giderlerindeki payını aşağıda tanımlanan oransal konsolidasyona ilişkin raporlama biçimini kullanarak muhasebeleştirmiştir.

- Müştereken kontrol edilen işletmenin aktif, pasif, gelir ve giderlerinin her birinden şirketin payına düşen kısmını kendi finansal tablolarında satır satır benzer kalemler ile birleştirmiştir. Örneğin; müştereken kontrol edilen işletmenin stoklarındaki payını kendi stokları ile ve müştereken kontrol edilen işletmenin maddi duran varlıklarını kendi maddi duran varlıkları ile birleştirmiştir.

- Ortak girişimcinin oransal konsolidasyon uygulaması, finansal durum tablosunun (bilançosunun) müştereken kontrol ettiği varlıklardaki payını ve müştereken sorumlu olduğu yükümlülüklerdeki payını içermesi anlamına gelir. Ortak girişimcinin kapsamlı gelir tablosu, müştereken kontrol edilen işletmenin gelir ve giderlerindeki payını içerir.

- Şirket ile Şirket’in müşterek olarak kontrol ettiği işletmeleri arasındaki işlemler neticesinde oluşan gerçekleşmemiş kar ve zararlar, Şirket’in müşterek yönetime tabi teşebbüsteki payı oranında elimine edilir.

- Oransal konsolidasyon uygulanırken, yasal bir mahsuplaşma hakkı olmadıkça ve netleştirme, varlıkların paraya çevrilmesi veya borçların ödenmesine ilişkin beklentiyi temsil etmedikçe, herhangi bir varlığın veya borcun diğer borçlar veya varlıklar ile indirimi veya herhangi bir gelir veya giderin başka gelir veya giderlerden indirimi suretiyle netleştirme yapılamaz.

Bir ortak girişimci, müştereken kontrol edilen işletme üzerindeki müşterek kontrol hakkının son bulunduğu tarihten itibaren oransal konsolidasyon uygulamasına son verir.

2.2. 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

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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.

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket, 2012 yılında yürürlüğe girmiş, şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişikliklerin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

2012 yılında yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

UFRS 9 “Finansal Araçlar

Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”(Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”(Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde önemli etkisi yoktur.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”(Değişiklik)

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

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar”(Değişiklik)

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

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”(Değişiklik)

UFRS 11’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)

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

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik); Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS’na göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar

Sınıflandırma ve Açıklama Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’a 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**2.4.1. 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 yüklenen 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.

2.4.2. Stoklar

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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.

2.4.3. Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in arazi, yeraltı yerüstü düzenleri, bina, makine teçhizat ile taşıtları 08.12.2010 tarihinde Vakıf Gayrimenkul Değerleme şirketi 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

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 artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Kredi maliyetleri maddi duran varlık maliyetlerine dahil edilmemektedir.

2.4.4. 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
--------	---------

2.4.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşemeyeceğine 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.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Maddi varlıkların gerçekleştirilebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleştirilebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim tarafından belirlenmektedir. Maddi varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan taşınan bedelindeki değer düşüklüğü ilk olarak özsermayedeki yeniden değerlendirilme 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 gösterge bulunmamıştır.

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.

2.4.6. 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 oluştuğu 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.

2.4.7. 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 mevduatları 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.

-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

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibarıyla 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 itibarıyla tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2.4.8. 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.

2.4.9. 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.

2.4.10. 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.

2.4.11. 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.

2.4.12. Kiralama İşlemleri

Şirket’e kiralanılan 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 kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

2.4.13. 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.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**2.4.14. 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 bölümleridir. 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 bölümleridir.

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.

2.4.15. 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:

- Elde edilmesi için gerekli koşulların işletme tarafından yerine getirilmesi; ve
- 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.

2.4.16. 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.

2.4.17. 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.

2.4.18. Emeklilik Planları

Şirketin emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

2.4.19. 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

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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.

2.4.20. 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.

2.4.21. 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.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Niğbaş Arpar Adi Ortaklığı: Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Arpar İnşaat Turizm Ticaret Ltd.Şti.'nin 1996 yılında oluşturduğu bir iş ortaklığıdır. Pilot ortak Niğbaş Niğde Beton San.ve Ticaret A.Ş.'dir. Merkez adresi Niğbaş A.Ş.'nin Niğde'de bulunan işyeri adresidir. Bu ortaklık, Devlet Hava Meydanları İşletmesinin Nevşehir İli Gülşehir İlçesi Tuzköy beldesinde inşa ettiği Havaalanı inşaatının alt yapı inşaatı işi için teşekkül ettirilmiştir. Havaalanı, 2003 yılında kesin kabulü yapılarak DHMİ'ye teslim edilmiştir. İş ortaklığı henüz feshedilmemiştir. Şu an için gayri faaldir.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.12	31.Ara.11
Kasalar	1.690	2.726
Bankalar	13.263	92.281
- Vadesiz Mevduat	13.263	33.968
- Repo ve Likit Fon	0	58.313
	14.954	95.007

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	31.Ara.12	31.Ara.11
Vadeli Mevduat	0	11.840.707

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar Eurobank Tekfen A.Ş.'de bulunan vadeli hesaptan oluşmaktadır. TL cinsinden söz konusu vadeli mevduatın etkin faiz oranı %11 olup, vade tarihi 24.09.2012'dir.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.Ara.12		31.Ara.11	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
TL Kredi (Net)	20,98	43.698	20,98	40.667
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		43.698		40.667
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	14,5	4.870	14,5	12.198
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Diğer Finansal Borçlar				
TL Faktoring Borçları		0	23,40	748.783
Diğer Finansal Borçlar Toplamı		0		748.783
	31.Ara.12		31.Ara.11	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
TL Kredi (Net)	20,98	32.178	20,98	56.019
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		32.178		56.019
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		0	14,5	4.065

Şirket işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak üzere zaman zaman faktoring kredisi kullanmıştır. Faktoring işlemleri kabili rücu olması nedeniyle alacak ve borçlar bilançoda netleştirilmemektedir. Faktoring işlemlerinde satış bedeli ile devredilen alacak arasındaki fark faturaya istinaden finansman gideri olarak kaydedilmektedir.

Şirket finansal kiralama sözleşmesi ile taşıt kiralamıştır. Yapılan finansal kiralama işleminde kira bedelleri sabitlenmiş olup, herhangi bir koşula bağlı olarak değişiklik göstermemektedir. Yenileme ve sözleşme vadesinden önce satınalma opsiyonları ile fiyat eskalasyonları bulunmamaktadır. İktisadi kıymetin mülkiyeti kira

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

süresi sonunda şirkete devredilecektir. Sözleşmelerde temettü ödemeleri, ek borçlanmalar ve yeni kiralama gibi sınırlamalar bulunmamaktadır. 31.12.2012 tarihi itibari ile finansal kiralama ile kiralanmış maddi duran varlıkları net defter değeri 21.172 TL'dir. (31.12.2011: 30.582 TL). Şirket dönem içerisinde, finansal kiralama yolu ile kiralanmış varlık elde etmemiştir. (31.12.2011: Yoktur). Dönem içinde muhasebeleştirilen koşullu kira yoktur. (31.12.2011: yoktur.)

Finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.12	31.Ara.11
Bir yıldan az	5.128	13.975
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	0	4.280
Dört yıldan fazla	0	0
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	5.128	18.255

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	31.Ara.12	31.Ara.11
Ticari Alacaklar	2.055.892	957.022
Faktoring Şirketlerine Devredilen Alacak Senetleri / Çekler	0	748.793
Şüpheli Ticari Alacaklar	333.696	295.258
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	312.150	183.499
Çek ve Senetler	604.778	1.311.284
Alacak Reeskontu (-)	(12.182)	(59.518)
	3.294.334	3.436.338
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(333.696)	(295.258)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	2.960.638	3.141.080

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 31.12.2012 tarihi itibariyle ortalama %6'dır. (31.12.2011: %11) Şirket Ekim 2012 tarihinden itibaren grup şirketlerinden olan finansal alacaklarını döviz bazında takip ve değerlendirmeye tabi tutmuştur. İlişkili taraflardan USD alacaklar için uyguladığı faiz oranı %2,90'dır.

Ticari Borçlar	31.Ara.12	31.Ara.11
Ticari Borçlar	2.655.615	2.477.974
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	115.089	168.811
Çek ve Senetler	1.107.556	1.778.396
Borç Reeskontu (-)	(4.850)	(46.181)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	3.873.409	4.379.000

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 31.12.2012 tarihi itibariyle ortalama %6'dır. (31.12.2011: %11) Şirket Ekim 2012 tarihinden itibaren grup şirketlerinden olan finansal borçlarını döviz bazında takip ve değerlendirmeye tabi tutmuştur. İlişkili taraflardan USD borçlar için uyguladığı faiz oranı %2,90'dır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.12	31.Ara.11
1 Oca.	295.258	340.991
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(80.966)	(123.740)
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	119.404	78.007
	333.696	295.258

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.Ara.12	31.Ara.11
Verilen Depozito ve Teminatlar	8.685	6.730
Personelden Alacaklar	8.150	8.900
Diğer Alacaklar	900	17.442
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	24.488.975	4.486.833
	24.506.710	4.519.905

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.Ara.12	31.Ara.11
Verilen Depozito ve Teminatlar	8.693	8.758
Şüpheli Diğer Alacaklar	3.343	3.343
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(3.343)	(3.343)
	8.693	8.758

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.Ara.12	31.Ara.11
Personele Borçlar	226.008	175.336
Diğer Çeşitli Borçlar	18.992	70.233
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.054.370	950.166
	1.299.369	1.195.736

İlişkili taraflara diğer alacak ve borçlar ticari nitelikte olmayıp, finansman faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır. Şirket vadesi geçen bütün ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3 er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yıl sonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Şirket Ekim 2012 tarihinden itibaren grup şirketlerinden olan finansal alacak ve borçlarını döviz bazında takip ve değerlendirmeye tabi tutmuştur. İlişkili taraflardan USD alacak ve borçlar için uyguladığı faiz oranı %2,90'dır.

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2011 Yoktur)

NOT 13 – STOKLAR

	31.Ara.12	31.Ara.11
Hammadde	973.717	1.593.012
Yarı Mamul	0	0
Mamul	1.238.425	1.906.217
Emtia	36.816	36.816
Diğer Stoklar*	0	1.900
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	0	(55.052)
	2.248.958	3.482.893

*Diğer Stoklar yoldaki stoklardan oluşmaktadır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır. (31.12.2011: Yoktur)

Stokların net gerçekleşebilir değeri Şirket'in olağan iş akışı içerisinde tahmini tamamlama maliyetleri ve satışın gerçekleşmesi için gerekli olan maliyetler düşüldükten sonraki tahmini satış fiyatı olarak değerlendirilmektedir. Stokların net gerçekleşebilir değeri malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları ile teknik personelin görüşleri de alınarak belirlenmektedir. Her dönem stoktaki değer düşüklüğü kaydı veya iptalini belirlemek için bir net gerçekleşebilir değer değerlendirmesi yapılmaktadır. Şartlar stok maliyetinin geri kazanılamaz olmasına yol açarsa stokları net gerçekleşebilir değerine getirmek için değer düşüklüğü kaydedilmektedir.

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.12	31.Ara.11
1.Oca	(55.052)	0
Dönem içinde ayrılan karşılık	0	(55.052)
İptal edilen karşılık	55.052	0
Toplam	0	(55.052)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

	31.Ara.12	31.Ara.11
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	2.346.663	0
Tahmini Zararlar	(52.830)	0
	2.293.833	0
Eksi : Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(1.432.287)	0
	861.546	0

Şirketin 2012 yılında yapım işini üstlendiği fabrika bina ve 2 adet yurt inşaat işi 2013 yılında tamamlanacağından inşaatlara ilişkin gelir ve maliyetler bilanço tarihi itibariyle sözleşmeye konu işin tamamlanma aşaması esas alınarak, gelir ve giderler olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

TMS-11 kapsamında açıklanması gereken tutarlar aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.12	31.Ara.11
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	861.546	0
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	0	0
	861.546	0

Şirketin 31.12.2012 tarihi itibariyle TMS-11 kapsamında almış olduğu avans tutarı 2.052.680 TL'dir. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	1.Oca.12	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.12
Arazi ve Arsalar	9.205.169	0	0	9.205.169
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1.865.956	11.582	0	1.877.538
Binalar	7.266.709	0	0	7.266.709
Makine, Tesis ve Cihazlar	11.020.073	717.948	0	11.738.021
Taşıt Araçları	644.216	539.695	0	1.183.911
Döşeme ve Demirbaşlar	800.002	102.050	0	902.052
Yapılmakta Olan Yatırımlar	0	197.017	(197.017)	0
	30.802.125	1.568.291	(197.017)	32.173.399
Birikmiş Amortismanlar	(13.503.414)	(1.221.604)	0	(14.725.018)
Net Defter Değeri	17.298.711			17.448.381

	1.Oca.12	Dönem	Çıkışlar	31.Ara.12
		Amortismanı		
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(1.424.743)	(86.166)	0	(1.510.909)
Binalar	(2.666.294)	(280.916)	0	(2.947.210)
Makine, Tesis ve Cihazlar	(8.520.647)	(579.383)	0	(9.100.030)
Taşıt Araçları	(235.379)	(200.061)	0	(435.440)
Döşeme ve Demirbaşlar	(656.351)	(75.078)	0	(731.429)
Birikmiş Amortismanlar	(13.503.414)	(1.221.604)	0	(14.725.018)

Finansal Kiralama	1.Oca.12	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.12
Taşıt Araçları	47.049	0	0	47.049
	47.049	0	0	47.049
Birikmiş Amortismanlar	(16.467)	(9.410)	0	(25.877)
Net Defter Değeri	30.582			21.172

Finansal Kiralama	1.Oca.12	Dönem	Çıkışlar	31.Ara.12
		Amortismanı		
Taşıt Araçları	(16.467)	(9.410)	0	(25.877)
Birikmiş Amortismanlar	(16.467)	(9.410)	0	(25.877)

31.12.2012 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 6.550.000 USD, 4.815.300 TL'dir.

	1.Oca.11	Girişler	Yeniden	Çıkışlar	31.Ara.11
			Değerleme		
Arazi ve Arsalar	73.851	6.718.252	2.413.066	0	9.205.169
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1.550.208	4.159	311.589	0	1.865.956
Binalar	3.307.908	2.618.352	1.340.449	0	7.266.709
Makine, Tesis ve Cihazlar	9.109.406	152.017	1.758.650	0	11.020.073
Taşıt Araçları	227.878	199.780	216.558	0	644.216

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Döşeme ve Demirbaşlar	764.022	35.980	0	0	800.002
Yapılmakta Olan Yatırımlar	0	348.605	0	(348.605)	0
	15.033.273	10.077.145	6.040.312	(348.605)	30.802.125
Birikmiş Amortismanlar	(13.120.482)	(382.932)	0	0	(13.503.414)
Net Defter Değeri	1.912.791				17.298.711

	1.Oca.11	Dönem	Yeniden	Çıkışlar	31.Ara.11
		Amortismanı	Değerleme		
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0	0
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(1.399.253)	(25.490)	0	0	(1.424.743)
Binalar	(2.550.427)	(115.867)	0	0	(2.666.294)
Makine, Tesis ve Cihazlar	(8.361.461)	(159.186)	0	0	(8.520.647)
Taşıt Araçları	(206.492)	(28.887)	0	0	(235.379)
Döşeme ve Demirbaşlar	(602.849)	(53.502)	0	0	(656.351)
Birikmiş Amortismanlar	(13.120.482)	(382.932)	0	0	(13.503.414)

Finansal Kiralama	1.Oca.11	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.11
Taşıt Araçları	47.049	0	0	47.049
	47.049	0	0	47.049
Birikmiş Amortismanlar	(7.057)	(9.410)	0	(16.467)
Net Defter Değeri	39.992			30.582

Finansal Kiralama	1.Oca.11	Dönem	Çıkışlar	31.Ara.11
		Amortismanı		
Taşıt Araçları	(7.057)	(9.410)	0	(16.467)
Birikmiş Amortismanlar	(7.057)	(9.410)	0	(16.467)

31.12.2011 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 6.550.000 USD, 4.034.150 TL'dir.

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1.Oca.12	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.12
Haklar	60.837	12.983	0	73.820
	60.837	12.983	0	73.820
Birikmiş Amortismanlar	(46.710)	(8.797)	0	(55.507)
Net Defter Değeri	14.127			18.313

	1.Oca.12	Dönem	Çıkışlar	31.Ara.12
		Amortismanı		
Haklar	(46.710)	(8.797)	0	(55.507)
Birikmiş Amortismanlar	(46.710)	(8.797)	0	(55.507)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

	1.Oca.11	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.11
Haklar	43.988	16.849	0	60.837
	43.988	16.849	0	60.837
Birikmiş Amortismanlar	(43.988)	(2.722)	0	(46.710)
Net Defter Değeri	0			14.127

	1.Oca.11	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.11
Haklar	(43.988)	(2.722)	0	(46.710)
Birikmiş Amortismanlar	(43.988)	(2.722)	0	(46.710)

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

- 06.02.2004 tarih ve 25365 Sayılı Resmi Gazete’de, Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında 5084 Sayılı Kanun yayımlanmıştır. 31.12.2009 tarihine kadar geçerli olan bu kanun ile bazı illerde vergi ve sigorta primi teşvikleri uygulamak, enerji desteği sağlamak ve yatırımlara bedelsiz arsa ve arazi temin etmek sureti ile yatırımların ve istihdamın artırılması amaçlanmaktadır. 5951 sayılı kanunla Sigorta primi işveren paylarında teşvik (SGK mevzuatına göre prime esas kazançlar üzerinden hesaplanan ve asgari ücrete isabet eden sigorta primleri işveren hissesinin %80’nin Hazinece karşılanması) teşviği 31.12.2012 tarihine kadar uzatılmıştır. Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır.

Bu kapsamda dönemler itibariyle alınan devlet teşviki ve yardımı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.12	31.Ara.11
SGK İşveren Primi Teşviği	310.497	233.183
Devlet Teşvik ve Yardımları	310.497	233.183

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.Ara.12	31.Ara.11
Verilen Teminat Mektupları (TL)	1.127.669	723.980
Verilen Teminat Mektupları (USD)	200.000	552.000
Ciro Edilen Çekler*	10.364.160	1.686.807
Dava Riski	1.728.057	396.513
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)**	1.548.004	5.345.004
Haciz (TL)***	367.470	367.470
	31.Ara.12	31.Ara.11
Alınan Teminat Mektupları (TL)	50.000	0
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	994.131	1.043.574

*Ciro edilen çekler Şirket’in müşteriden aldığı, asıl borçlusunun kendisi dışındaki tüzel veya gerçek kişilerin olduğu (ciro) ve vadesinden dolayı henüz ödenmemiş çekler toplamıdır.

** Prefabrik bina inşaatı için müşterilere verilen teminatlardır.

*** 6111 sayılı yasa kapsamında vergi yapılandırması nedeniyle Niğde Vergi Dairesinin koymuş olduğu hacizdir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

31.12.2012 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıklarının üzerinde bankalara ve finans kuruluşlarına verilen ipotek yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

Şirket Tarafından Açılmış Devam Eden Dava ve İcra Takipleri

- Niğbaş A.Ş. tarafından açılmış devam eden dava ve icra takip tutarı 387.580,55 TL'dir.

Şirket Aleyhine Açılmış Devam Eden Davalar

- Niğbaş A.Ş. aleyhine açılmış devam eden dava tutarı 1.496.278 TL'dir.

- Niğbaş Arpar Adi Ortaklığı aleyhine açılmış devam eden dava tutarı 463.558 TL'dir.

Dava karşılığının, dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.12
1 Oca.	396.513
Ödemeler	(306.434)
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	1.637.978
	1.728.057

Şirket devam eden davaları için 1.496.278 TL, Dolaylı İş Ortaklığı Niğbaş Arpar Adi Ortaklığı (%50) 231.779 TL olmak üzere toplam 1.728.057 TL tutarında (Not - 26 Diğer Varlık Ve Yükümlülükler) karşılık ayrılmıştır.

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.12	31.Ara.11
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	3.399.663	7.111.657
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
Toplam	3.399.663	7.111.657

Şirketin vermiş olduğu Teminat, Rehin, İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı %10,60'dır. (31.12.2011: %27,41)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	31.Ara.12	31.Ara.11
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.064.304	1.690.607
	2.064.304	1.690.607

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.12.2012 tarihi itibarıyla, 3.034 TL ile sınırlanmıştır.

UMS 19'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, UMS 19'a uygun olarak Sermaye Piyasaları Kurulu Seri XI,No:29 doğrultusunda Aktüeryel Varsayım Methodunu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve mali tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

Buna bağlı olarak, kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.12	31.Ara.11
Faiz Oranı	%9,06	%10,00
Yıllık Enflasyon Oranı	%5,00	%5,10
Net İskonto Oranı	%3,86	%4,66
Emekli Olma Devir Hızı	%98,41	%98,26

31.12.2012 ve 31.12.2011 dönemleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.Ara.12	31.Ara.11
1 Ocak	1.690.607	1.527.701
Hizmet Maliyeti	390.513	292.847
Faiz Maliyeti	153.097	168.047
Aktüeryal Kazanç Kayıp	243.003	0
Ödeme / İptal Edilen	(412.916)	(297.988)
	2.064.304	1.690.607

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	31.Ara.12	31.Ara.11
Verilen Sipariş Avansları	29.272	19.480
Gelecek Aylara Ait Giderler	29.982	31.111
Devreden KDV	29.487	29.480
Diğer KDV	98.387	12.218
Peşin Ödenen Vergiler	218.246	67.363
Diğer	15.294	166.906
	420.667	326.558

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	31.Ara.12	31.Ara.11
Gelecek Yıllara Ait Giderler	2.238	0
	2.238	0

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	31.Ara.12	31.Ara.11
Alınan Sipariş Avansları	7.111.699	5.062.856
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	298.271	615.821
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş SSK Vergi Borçları	166.725	311.946
Diğer Yükümlülükler	3.610	186.506
Gelecek Aylara Ait Gelirler	21.210	24.743
Gider Tahakkukları	293.730	255.219
Dava Karşılığı Tahakkuku	1.728.057	396.513
Diğer KDV	12.218	12.218
	9.635.520	6.865.822

Alınan sipariş avansları özellikle Şirket'in prefabrik imalatlarda müşterilerinden aldığı sipariş avanslarından oluşmaktadır.

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR**SERMAYE**

	31.Ara.12		31.Ara.11	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.	21.483.225	79,57	21.483.225	97,65
İLLER BANKASI GENEL MÜDÜRLÜĞÜ	503.355	1,86	503.355	2,29
HALKA AÇIK KISIM - DİĞER	5.013.420	18,57	13.420	0,06
SERMAYE	27.000.000	100,00	22.000.000	100,00
SERMAYE DÜZELTMESİ OLUMLU FARKI	290.189		290.189	
	27.290.189		22.290.189	

HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	31.Ara.12	31.Ara.11
Hisse Senedi İhraç Primleri	5.200.000	0
Halka Arz Gideri (-)	(623.136)	0
	4.576.864	0

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 ARTIŞ FONLARI

	31.Ara.12	31.Ara.11
Yeniden Değerleme	5.442.017	5.442.017
	5.442.017	5.442.017

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER**

	31.Ara.12	31.Ara.11
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

GEÇMİŞ YILLAR KARI / ZARARI

	31.Ara.12	31.Ara.11
Önceki Dönem Karı veya Zararı	181.129	3.115.483
Geçmiş Yıllar Zararları	(2.842.591)	(5.958.074)
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(2.661.462)	(2.842.591)

25 Şubat 2009 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK'nın düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden, SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın tamamının yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamının dağıtılması, SPK'nın düzenlemelerine göre, hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde, dönem zararı olması halinde kar dağıtımını yapılmaması esastır.

Şirket, faaliyetlerinden elde ettiği karların dağıtım esaslarını SPK mevzuatına uygun olarak belirlemektedir.

Şirketin yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı aşağıdaki gibidir.

YASAL DEFTER KAYITLARINDAKİ DAĞITILABİLİR KAR

2011 yılı Dönem Karı	429.221
Ödenecek Vergiler (-)	112.450
Net Dönem Karı (=)	316.771
Geçmiş Yıllar Zararı	1.116.139
Olağan Üstü Yedek	1.322.819
Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynakların Toplamı	523.451

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Yurtiçi Satışlar	23.750.471	23.018.994
Yurtdışı Satışlar*	244.854	265.080
Brüt Satışlar	23.995.325	23.284.074
Satıştan İadeler	0	(15.143)
Satış İskontoları	(2.598)	(67.066)
Diğer İndirimler	(7.695)	(34.434)
İndirimler Toplamı	(10.293)	(116.643)
Satış Gelirleri	23.985.031	23.167.431

*İhraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Mal Satışları	3.085.447	6.907.709
Hizmet Satışları*	20.899.584	16.259.722
Satış Gelirleri	23.985.031	23.167.431

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

*Hizmet satışları Şirket'in inşaat taahhüt işlerinden oluşmaktadır.
Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla satış maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	1.308.609	2.777.492
Direkt İşçilik Giderleri	259.146	526.071
Amortisman Giderleri	400.137	68.400
Elektrik Gideri	16.216	32.164
Ambalaj Malz. Gideri	8.318	54.825
Personel Ücret Giderleri	116.809	218.239
Diğer Genel Üretim Giderleri	210.164	405.817
Yarı Mamul Kullanımı	0	0
Mamul Stoklarında Değişim	667.794	1.066.163
Satılan Mamul Mal Maliyeti	2.987.193	5.149.170
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	19.084.726	13.995.207
Direkt İşçilik Giderleri	692.746	1.933.939
Amortisman Giderleri	323.502	166.951
Diğer Hizmet Maliyeti	1.290.339	876.446
Satılan Hizmet Maliyeti	21.391.313	16.972.543
Satılan Ticari Mal Maliyeti	101.990	38.422
Satışların Maliyeti	24.480.496	22.160.135

NOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Faaliyet Giderleri	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	596.415	542.012
Genel Yönetim Giderleri	2.429.549	1.809.981
	3.025.964	2.351.993

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Yurtiçi Satış Sevk Giderleri	191.798	252.457
Yurtdışı Satış Sevk Giderleri	2.670	0
Personel Ücret Giderleri	196.135	152.785
Personel Giderleri	17.666	10.343
Bakım Onarım Giderleri	2.243	3.473
Kıdem Tazminatı Giderleri	0	4.482
Reklam Sergi Fuar Giderleri	28.893	13.480
Kira Giderleri	14.545	24.954
Satış Komisyon Giderleri	38.726	0
Diğer	103.739	80.038
	596.415	542.012

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Genel Yönetim Giderleri	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Kıdem Tazminatı Giderleri	690.319	297.988
Personel Ücret Giderleri	962.532	811.999
Ödenen Aidatlar	13.697	0
Personel Giderleri	64.881	56.750
Vergi Resim ve Harçlar	107.119	246.182
Amortisman Giderleri	78.170	140.825
Kira Giderleri	8.502	9.233
Bina Kullanım Giderleri	40.137	0
Haberleşme,Kargo Giderleri	35.512	31.635
Kırtasiye Giderleri	13.335	15.363
Genel Hizmet Giderleri	323.687	105.449
Bakım Onarım Giderleri	28.704	11.873
Diğer	62.956	82.684
	2.429.549	1.809.981

Amortisman ve itfa payları	01.Oca. - 31.Ara.11	01.Oca. - 31.Ara.11
Üretime Verilen Amortisman Gideri	949.921	235.351
Genel Yönetim Giderleri	78.170	140.825
Çalışmayan Kısım Giderleri	211.719	0
	1.239.810	395.064

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Konusu Kalmayan Karşılıklar	385.384	129.357
Kira Gelirleri	62.310	2.645
Sigorta Tazminat Geliri	0	5.038
Hurda Satış Geliri	117.910	95.296
SGK İşveren Primi Teşviği	310.497	233.183
İş Ortaklığı Kazanılan Dava Geliri*	0	333.858
Diğer	26.177	146.604
	902.278	945.981

Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Önceki Dönem Gider ve Zararları	977	17.122
Karşılık Giderleri	1.792.157	123.776
Çalışmayan Kısım Giderleri	245.473	5.914
Sayım Noksanı Gideri	0	122.742
Tazminat Gideri	476.042	151.150
Diğer	1.995	8.395
	2.516.644	429.099

*Niğbaş A.Ş. ile Arpar İnş.Taah.Ltd.Şti.'nin % 50 ortaklık payı ile oluşturdukları Niğbaş Arpar Adi ortaklığının Nevşehir İli Gülşehir İlçesi Tuzköy mevkiinde inşa ederek Devlet Hava Meydanları İşletme'sine teslim ettikleri havaalanı inşaatı pist uzatımı işi'nin dava konusu olan kesin hakediş alacağından kaynaklanmaktadır. Bahsi geçen alacak 12.06.2011 tarihi itibarıyla 667.716 TL.olarak tahsil edilerek ortaklık payı çerçevesinde % 50 si olan 333.858 TL'si gelir kaydedilmiştir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Ancak daha sonra Devlet Hava meydanları İşletmesi kesinleşen bu Yargıtay Kararı için 2011 yılında Yargıtay üst kuruluna düzeltme talebinde bulunmuş olup, Yargıtay; farklı bilirkişiler arasındaki rapor çelişkisinde Niğbaş A.Ş. nin lehine olan bilirkişi raporunu esas alan mahkeme kararını yeniden bilirkişiye incelettirilmesi saviyla karar düzeltme talebi şirket aleyhine bozmuştur. Şirket aleyhindeki temyiz kararı nedeniyle şirket 2012 yılında dava tutarı olan 463.558 TL'nin % 50'si oranında 231.779 TL'lik karşılık gideri ayrılmıştır.

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Vade Farkı Geliri	622.799	1.455.644
Faiz Geliri	1.157.997	379.992
Kur Farkı Geliri	31.710	8.684
Ertelenmiş Finansman Geliri	164.408	61.922
	1.976.915	1.906.242

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Vade Farkı Gideri	409.157	565.590
Faiz Gideri	100.096	156.471
Ertelenmiş Finansman Gideri	84.128	85.881
Kur Farkı Gideri	31.112	3.696
	624.493	811.638

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Maddi varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan kayıtlı değerdeki değişiklikten dolayı hesaplanan ertelenen vergi ise doğrudan özsermaye grubu ile ilişkilendirilir.

Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

Ertelenmiş vergi 31.12.2012 ve 31.12.2011 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	31.Ara.12	31.Ara.11
Geçici Gelir / (Gider) Farkları		
Duran varlıklar	1.884.474	1.371.679
Sabit Kıymet Değer Artış Fonu*	-2.991.470	(2.991.470)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.064.304	1.690.607
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu	7.332	13.336
Gider karşılıkları	1.617.277	771.690
Stoklar	0	55.052
Diğer	(560)	0
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	2.581.357	910.894

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Ertelenmiş Vergi Alacağı	516.271	182.179
---------------------------------	----------------	----------------

*Yeniden değerlendirilen Gayrimenkullerin Satış Kazancı İstisnası'ndan yararlanacakları tahminine göre hesaplanmıştır. Maddi varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan kayıtlı değerdeki değişiklikten dolayı 598.295 TL hesaplanan ertelenen vergi doğrudan özsermaye grubu ile ilişkilendirilmiştir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:	31.Ara.12	31.Ara.11
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	182.178	753.682
Özkaynakta Muhasebeleştirilen Ert.Vergi	0	(598.294)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	334.093	26.790
Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	516.271	182.178

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.12	31.Ara.12
Ödenecek Kurumlar Vergisi	0	112.450
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	0	(112.450)
Vergi Yükümlülüğü (net)	0	0

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Cari dönem vergisi	0	(112.450)
Ertelenmiş vergi	334.093	26.790
Toplam vergi geliri / gideri	334.093	(85.660)

Önceki hesap dönemi ile karşılaştırıldığında vergi oranlarında meydana gelen değişiklik yoktur.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	31.Ara.12	31.Ara.11
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	(3.783.373)	266.789
Gelir Vergisi Oranı %20	0	(53.358)
Vergi Etkisi		
- Vergiye Tabi Olmayan (Gelir)/Gider Ver. Etk.(Net)	334.093	(32.302)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri / (gideri)	334.093	(85.660)

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Net Dönem Karı / Zararı	(3.449.281)	181.129
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	27.000.000	22.000.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	(0,128)	0,008

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.Ara.12	31.Ara.11
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	291.069	183.499
Işıklar Pazarlama A.Ş.	21.081	0
	312.150	183.499

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.Ara.12	31.Ara.11
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	11.527.546	0
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	0	48.496
Işıklar Holding A.Ş.	10.029.870	335.366
Işıklar Pazarlama A.Ş.	2.931.559	2.950.298
Kapadokya Yapı Kimyasalları San. Ve Tic. A.Ş.	0	729.293
Meytaş Mermer San. A.Ş.	0	423.380
	24.488.975	4.486.833

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.Ara.12	31.Ara.11
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	115.089	168.811
	115.089	168.811

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.Ara.12	31.Ara.11
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	0	171.654
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	110.214	91.512
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	23.414	16.668
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	909.997	669.314
Arpar Ltd. Şti.	9.726	0
Diğer	1.018	1.018
	1.054.370	950.166

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

HAMMADDE SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	0	76.867
	0	76.867

MAMUL SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	0	542.492
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	948.616	782.618
Işıklar Pazarlama A.Ş.	17.865	43.423
	966.481	1.368.533

HİZMET SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	0	14.039
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	4.611
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	0	2.107
	0	20.757

FAİZ GELİRLERİ	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	89.046	0
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	3.207	0
Işıklar Holding A.Ş.	58.926	539.568
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	4.971	0
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	16.283	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	198.765	271.593
Işıklar Yapı Holding A.Ş.	0	40.552

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	26.970	64.120
Metem Enerji Teks.San.Tic. A.Ş.	0	1.198
Meytaş Mermer Fabrikası San. ve Tic. A.Ş.	15.644	358.797
Turkraft Holding A.Ş.	27.980	0
	441.792	1.275.828

KUR FARKI GELİRİ	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	120	0
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	121	0
Işıklar Holding A.Ş.	11.005	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	26	0
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	1.003	0
	12.275	0

KİRA GELİRLERİ	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	486
	0	486

HAMMADDE ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	89.876
	0	89.876

HİZMET ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	1.457	662
Işıklar Holding A.Ş.	284.659	91.552
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	38.726	4.241
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	172
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	1.011	0
Turkraft Holding A.Ş.	80	0
	325.933	96.627

FAİZ GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	0	21.282
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	7.179	9.074
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	10.713	3.386
Işıklar Holding A.Ş.	0	72.202
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	6.020
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	1.410	684
Metem Enerji Teks.San.Tic. A.Ş.	0	35
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	53.196	21.970
	72.499	134.653

KUR FARKI GİDERİ	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	13.274	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	170	0
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	540	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	3.281	0
	17.266	0

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

KİRA GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	31.890	0
Işıklar Holding A.Ş.	10.057	9.557
	41.947	9.557

MADDİ DURAN VARLIK ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	380.000	0
Işıklar Holding A.Ş.	0	3.754
	380.000	3.754

-İlişkili taraf şirketlerinden Metem Enerji ve Tekstil San.ve Tic.A.Ş. unvanı Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.olarak değiştirilmiş ve 07.02.2012 tarihinde ticaret sicilinde tescil edilmiştir.

- İlişkili taraf şirketlerinden Kırşehir Meytaş Mermer Farikaları Ticaret ve Sanayi A.Ş ve Işıklar Enerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş, Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş bünyesinde 15.03.2012 tarihi itibariyle birleşme kararı almıştır.

- İlişkili taraf şirketlerinden Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş. ve Turkraft Holding A.Ş.'nin Turkraft Holding A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 07.05.2012 tarihi itibariyle tescil olmuştur.

- İlişkili taraf şirketlerinden Işıklar Holding A.Ş. ve Turkraft Holding A.Ş.'nin Işıklar Holding A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 23.07.2012 tarihi itibariyle tescil olmuştur.

-İlişkili taraf şirketlerinden Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş ve Çumra Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 15.08.2012 tarihi itibariyle tescil olmuştur.

Şirket vadesi geçen bütün ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3 er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yıl sonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Işıklar Holding A.Ş.'nin grup şirketlerinin genel finanman yapısı ve ihtiyaçları dikkate alınarak ilişkili taraf alacak ve borç hareketleri meydana gelmekte ilgili tutarlara vade farkları yürütülerek faiz gelir ve giderleri yansıtılmaktadır. Şirket Ekim 2012 tarihinden itibaren grup şirketlerinden olan finansal alacak ve borçlarını döviz bazında takip ve değerlendirmeye tabi tutmuştur. Bu değişiklik olmasaydı dönem zararı 149.708 TL daha az olacaktır. İlişkili taraflardan USD alacak ve borçlar için uyguladığı faiz oranı %2,90'dır.

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.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Ücret	301.651	122.137
Kira Desteği	0	0
	301.651	122.137
Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb Faydalar		
	01.Oca. - 31.Ara.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	190.049	162.878
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	0	0
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0
	190.049	162.878

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 38– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ****38.1. 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki hesaplanmıştır.

	31.Ara.12	31.Ara.11
Toplam Borçlar	16.953.349	14.992.897
Eksi: Hazır Değerler	(14.954)	(95.007)
Net Borç	16.938.395	14.897.890
Toplam Özsermaye	32.075.192	25.947.609
Toplam Sermaye	15.136.797	11.049.719
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	89,36	134,83

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

38.2. 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.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**38.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri**

Finansal araçları elinde bulundurmak, 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 ayırdıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31.Ara.12	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	312.150	2.660.670	24.488.975	1.574.432	1.499.172	367.470	10.393.432
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	312.150	296.201	24.488.975	26.428	13.263	0	29.272
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	2.364.469	0	0	0	0	0
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	337.039	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-337.039	0	0	0	0	0
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	0	0	0	(a) 1.548.004	(b)1.485.909	(c)367.470	(d)10.364.160

- 1- Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- 2- Teminatlar müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerdir.
- 3- Değer düşüklüğü ayrımı sırasında müşterinin mali yapısı, vade aşımı ve yasal işlemler birlikte değerlendirilmektedir.
- 4- (a) Verilen teminat çeki ve kefaletler (b) verilen teminat mektupları, (c) verilen ipotekler ve haciz (d) ciro edilen çekler

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

31.Ara.11	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	183.499	3.017.099	4.486.833	5.386.834	1.805.644	367.470	1.764.600
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	183.499	2.864.989	4.486.833	41.830	33.968	0	77.793
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	152.109	0	0	0	0	0
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	298.601	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-298.601	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	0	0	0	(a)5.345.004	(b)1.771.676	(c)367.470	(d)1.686.807

- 1- Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- 2- Teminatlar müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerdir.
- 3- Değer düşüklüğü ayırımı sırasında müşterinin mali yapısı, vade aşımı ve yasal işlemler birlikte değerlendirilmektedir.
- 4- (a) Verilen teminat çeki ve kefaletler (b) verilen teminat mektupları, (c) verilen ipotekler ve haciz (d) ciro edilen çekler

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**38.4. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıklar**

31.Ara.12	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	729.926	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.533.248	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	81.697	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	19.599	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0

31.Ara.11	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	70.831	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	45.012	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	22.004	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	14.262	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin değer düşüklük testinde geçmiş dönem ticari ilişkiler ve deneyimler, mevcut ticari ilişkinin devamı gibi kriterler göz önünde bulundurulmaktadır. Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu alacakların önemli bir kısmının bilanço tarihinden sonra tahsil edildikleri gözlemlenmekte, aksi durumda karşılık ayırmaktadır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**38.5. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar**

Likidite riski yönetimi ile, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücü amaçlanmıştır. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının (bankaların) ihtiyaç duyulduğunda erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmesi amaçlanmaktadır. Şirket'in 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

31.Ara.12							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.652.058	1.658.100	1.586.030	39.263	32.806	0	0
Banka kredileri	75.876	76.809	7.353	36.649	32.806	0	0
Factoring Borçları	0	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	4.870	5.129	2.514	2.614	0	0	0
Ticari borçlar	1.102.705	1.107.556	1.107.556	0	0	0	0
Diğer borçlar	468.607	468.607	468.607	0	0	0	0
İşletmemiz likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmemizce beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda ayrıca yer verilmektedir.							
Beklenen Vadeleri	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5.665.770	5.625.316	3.561.012	0	0	2.064.304	
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	2.770.704	2.730.250	2.730.250	0	0	0	0
Diğer borçlar	2.895.066	2.895.066	830.762	0	0	2.064.304	

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

31.Ara.11							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.976.005	1.266.680	1.184.742	81.938	0	0	
Banka kredileri	96.686	132.192	55.383	76.809	0	0	
Faktoring Borçları	748.783	748.783	748.783	0	0	0	
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0	
Finansal kiralama yükümlülükleri	16.263	20.215	15.086	5.129	0	0	
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0	
Diğer borçlar	1.114.273	1.114.273	1.114.273	0	0	0	
İşletmemiz likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmemizce beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda ayrıca yer verilmektedir.							
Beklenen Vadeleri	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.263.520	6.320.344	4.629.737	0	0	1.690.607	
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0	
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0	
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0	
Ticari borçlar	4.379.000	4.435.824	4.435.824	0	0	0	
Diğer borçlar	1.884.520	1.884.520	193.913	0	0	1.690.607	

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

15. Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.093.752	610.625	0	0	0	17.312	9.165	0	0	0
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	23.998.311	13.460.478	0	3.105	0	31.193	16.514	0	0	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	23.998.311	13.460.478	0	3.105	0	31.193	16.514	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25. İhracat	244.854	98.887	0	0	0	0	0	0	0	0
26. İthalat	315	0	0	110	0	20.019	0	0	6.863	0

*İhraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Euro daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

31.Ara.12				
	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	2.398.940	-2.398.940	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	2.398.940	-2.398.940	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	0	0	0	0
Diğer Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Net Etki (4+5)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	2.398.940	-2.398.940	0	0

31.Ara.11				
	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	3.111	-3.111	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	3.111	-3.111	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	0	0	0	0
Diğer Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Net Etki (4+5)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	3.111	-3.111	0	0

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**c) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi**

Şirketin faiz oranı riski borçlanmalarının bir kısmının değişken faizli olmasından kaynaklanmaktadır. UFRS 7 “Finansal Araçlar” standardı kapsamında düzenlenen faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

		31.Ara.12	31.Ara.11
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar*	0	0
	Satılmaya hazır finansal varlıklar**	0	0
Finansal yükümlülükler		81.937	890.075
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		0	0
Finansal yükümlülükler		0	0

* Faiz barındıran finansal araçlardan, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

** Faiz barındıran finansal araçlardan satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

"31 Aralık 2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zararı 1.021 TL TL (31.12.2011: 50.141 TL) daha yüksek olacaktı.

"31 Aralık 2012 tarihinde USD para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zararı 12.306 USD (31.12.2011: 0 USD) daha yüksek olacaktı.

NOT 39 – 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 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

- Niğbaşı Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Niğde Organize Sanayi Bölgesinde 27.458 m2 arsası ve 2.212 m2 binası bulunmaktadır. Halka arz izahnamesinde belirtildiği üzere sözkonusu arsa ve binanın şirket adına tapusu bulunmamakta olup tahsisli kullanılmaktadır. Niğde Organize Sanayi Bölgesi Yönetim Kurulu Başkanlığından 02.07.2010 tarihinde gelen son yazıda firmanın bina m2'sini 2.788 m2 arttırarak 5.000 m2 çıkarması istenmekte olup, tahsis şartlarının yerine getirilmesi için 30.07.2010 tarihine kadar süre verilmiştir. Şirket bilanço tarihi itibarıyla OSB Başkanlığı'nın talebini yerine getirmemiştir. Gelen yazıya ve yönetmeliğe istinaden yapılan hesaplama göre 27.458 m2 olan arsanın 15.489 m2'ye isabet eden kısmının şirketin elinden çıkma ihtimali bulunmaktadır.

- Kırşehir Sulh Hukuk Mahkemesi 28.03.2012 tarihinde; Niğbaşı A.Ş.'nin ilişkili taraf Kırşehir Meytaşı Mermer Fab. Tic. San. A.Ş.'den 10.10.2011 tarihinde satın aldığı, 3766 ada 1 parselde kayıtlı 7.205 m2 büyüklüğündeki taşınmazın (Niğbaşı A.Ş.'ye isabet eden 3840 m2'nin ayrıştırılmaması nedeniyle) hissedarlar arasında aynen taksimi mümkün olmadığından varsa üzerindeki bulunan tüm takyidatlarla birlikte umum arasında satışı suretiyle ortaklığın giderilmesine karar vermiştir.