

NIĞBAŞ NIĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
31.03.2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.3.2013	31.12.2012
	Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		30.362.767	31.013.474
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	22.859	14.954
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar	10 , 37	4.120.831	2.960.638
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	37	450.983	312.150
- <i>Diğer Alacaklar</i>	10	3.669.848	2.648.488
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	20.461.057	24.506.710
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	20.445.822	24.488.975
- <i>Diğer Alacaklar</i>	11	15.235	17.735
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	912.325	861.546
Stoklar	13	4.088.766	2.248.958
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26 , 37	756.929	420.667
(Ara Toplam)		30.362.767	31.013.474
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0
Duran Varlıklar		17.760.223	18.015.068
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	8.693	8.693
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	17.242.211	17.469.553
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler</i>	18	18.820	21.172
- <i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	18	17.223.391	17.448.381
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	15.827	18.313
Şerefiye	20	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	490.080	516.271
Diğer Duran Varlıklar	26	3.411	2.238
TOPLAM VARLIKLAR		48.122.990	49.028.541

NIĞBAŞ NIĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
31.03.2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.3.2013	31.12.2012
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		14.359.503	14.856.867
Finansal Borçlar	8	33.912	48.568
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	37 , 10	2.228.505	3.873.409
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	37	66.699	115.089
- <i>Diğer Ticari Borçlar</i>	10	2.161.805	3.758.320
Diğer Borçlar	37 , 11	1.440.383	1.299.369
- <i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	37	1.105.254	1.054.370
- <i>Diğer Borçlar</i>	11	335.129	244.999
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	10.656.703	9.635.520
(Ara toplam)		14.359.503	14.856.867
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara		0	0
İlişkin Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.087.897	2.096.482
Finansal Borçlar	8	32.425	32.178
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	2.055.472	2.064.304
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0

NIĞBAŞ NIĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
31.03.2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.3.2013	31.12.2012
	Referansları		
ÖZKAYNAKLAR		31.675.590	32.075.192
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		31.675.590	32.075.192
Ödenmiş Sermaye	27	27.000.000	27.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	27	290.189	290.189
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	4.576.864	4.576.864
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	(5.878.767)	(2.661.462)
Net Dönem Karı/Zararı		(631.579)	(3.449.281)
Azınlık Payları		0	0
TOPLAM KAYNAKLAR		48.122.990	49.028.541

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
31.03.2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(TL)

	Dipnot Referansları	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	812.710	1.656.866
Satışların Maliyeti (-)	28	(941.344)	(1.559.151)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		(128.633)	97.715
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		(128.633)	97.715
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(149.076)	(135.377)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(461.054)	(592.673)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	181.288	244.433
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(357.614)	(81.576)
FAALİYET KARI/ZARARI		(915.089)	(467.477)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	501.255	755.886
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(191.555)	(351.650)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(605.389)	(63.241)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	0	0
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	(26.190)	(21.944)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(631.579)	(85.185)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	34	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		(631.579)	(85.185)
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
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	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(631.579)	(85.185)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		0	0
Ana Ortaklık Payları		(631.579)	(85.185)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		0	0
Ana Ortaklık Payları		(631.579)	(85.185)
Hisse Başına Kazanç	36	(0,023)	(0,003)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç			

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş.**31.03.2013 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özsermaye Değişim Tablosu (TL)**

	Sermaye			Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Zararı	TOPLAM
	Sermaye	Düzeltilme Farkları	Değer Artış Fonları		Yasal Yedekler	Statü Yedekleri			
31.12.2011	22.000.000	290.189	5.442.017	0	717.166	159.700	181.129	(2.842.591)	25.947.610
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
Sermaye Artışı	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mahsup Edilen Kar / Zarar	0	0	0	0	0	0	3.449.281	(3.449.281)	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	0	0	0	0	0	0	0
Net dönem kârı / zararı	0	0	0	0	0	0	(631.579)	0	(631.579)
Özkaynak Yöntemi Düzeltme	0	0	0	0	0	0	0	231.976	231.976
Sermaye Düz. Farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31.3.2013	27.000.000	290.189	5.442.017	4.576.864	717.166	159.700	(631.579)	(5.878.767)	31.675.590

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş.**31.03.2013 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akım Tablosu**

	Dipnot		
	Referansları	31.3.2013	31.3.2012
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi öncesi net kar (+) / zarar (-)		(605.389)	(63.241)
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Amortisman ve İtfa Payları (+)	18,19	288.617	120.830
Kıdem tazminatı (+)	24	93.816	(39.754)
Borç karşılıkları (+)	31	0	36.837
Kur farklarından doğan kar (-)	32,33	(223.931)	(432)
Stok değer düşüklüğü karşılığı (+) / iptali (-)	13	0	(55.052)
Faiz gideri (+)/geliri (-)	32,33	(85.769)	(403.804)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)		(532.655)	(404.616)
Diğer ticari alacaklardaki artış (-)/azalış(+)	10	(1.021.360)	317.528
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklardaki artış (-)/azalış(+)	10,37	(138.833)	183.499
Stoklardaki artış (-) / azalış (+)	13	(1.839.809)	(2.267.074)
Diğer alacaklardaki artış (-)/azalış (+)	11	(48.279)	(51.832)
İlişkili kuruluşlardan diğer alacaklardaki artış (-)/azalış(+)	11,37	4.043.153	451.916
Diğer dönen ve duran varlıklardaki net değişim	26	(337.435)	(791.983)
Ticari borçlarda artış (+) / azalış (-)	10	(1.596.515)	(1.429.943)
İlişkili kuruluşlara ticari borçlarda artış (+) / azalış (-)	10,37	(48.390)	(99.298)
Diğer Borçlardaki artış(+)/azalış (-)	11	90.130	99.383
Ödenen kıdem tazminatı	24	(102.648)	(250.804)
Diğer yükümlülüklerdeki artış(+)/azalış (-)	26	1.598.899	4.033.887
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		66.258	(209.336)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Finansal yatırımlardaki artış (-) / azalış (+)	7	0	(330.758)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımları (-)	18-19	(94.829)	(6.339)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(94.829)	(337.097)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye Artışından nakit girişleri (+)	27	0	9.581.535
Finansal borçlardaki artış(+)/ azalış (-)	8	(14.409)	(51.483)
İlişkili kuruluşlara diğer borçlardaki artış(+)/azalış (-)	11,37	50.884	59.862
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		36.475	9.589.914
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen azalış (-)		7.905	9.043.480
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		14.954	95.007
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		22.859	9.138.487

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 prefabrike beton ürünler ve betonarme yapı elemanları üretimlerini de faaliyet alanlarına dahil ederek entegre bir tesis haline gelmiştir. 31.03.2013 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 163 kişidir. (31.12.2012: 155).

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Adana Karayolu 2. Km. Pk. 30 51001 Niğde’dir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümden (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.

Finansal tablolar, 03 Mayıs 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 yayınlanandan farklıları 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

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.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**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 01.01.2012-31.03.2012 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.

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 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, 2013 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 önemli etkisi olmamıştır.

2013 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, 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.

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

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin es zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Bu değişikliklerin ve standartların Net Grubu'nun finansal durumu veya performansı üzerindeki muhtemel etkileri

değerlendirilmektedir.

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

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

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

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 amortisman 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 oluştuğunda 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.

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

Haklar

3-5 yıl

2.4.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

Maddi varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleşebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim tarafından belirlenmektedir. Maddi varlıkların yeniden 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 değeriyle 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

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

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

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 bulunan 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 sınırlanmaktadır. 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 dışı 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 kiralanmış 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

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

bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri aktifleştirilmeden dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

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.

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

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

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 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 yüklenilecek 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. (31.12.2012: Yoktur.)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**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. 01.01.2013 tarihinden itibaren özkaynak yöntemi ile finansal tablolarda yer almaktadır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.13	31.Ara.12
Kasalar	1.286	1.690
Bankalar	21.573	13.263
- Vadesiz Mevduat	21.573	13.263
	22.859	14.954

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.Mar.13		31.Ara.12	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
TL Kredi (Net)	20,98	32.671	20,98	43.698
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		32.671		43.698
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		1.241		4.870
	31.Mar.13		31.Ara.12	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
TL Kredi (Net)	20,98	32.425	20,98	32.178
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		32.425		32.178

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 süresi sonunda şirkete devredilecektir. Sözleşmelerde temettü ödemeleri, ek borçlanmalar ve yeni kiralamalar

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

gibi sınırlamalar bulunmamaktadır. 31.03.2013 tarihi itibari ile finansal kiralama ile kiralanmış maddi duran varlıkları net defter değeri 18.820 TL'dir. (31.12.2012: 21.172 TL). Şirket dönem içerisinde, finansal kiralama yolu ile kiralanmış varlık elde etmemiştir. (31.12.2012: Yoktur). Dönem içinde muhasebeleştirilen koşullu kira yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

Finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.13	31.Ara.12
Bir yıldan az	1.257	5.128
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	0	0
Dört yıldan fazla	0	0
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.257	5.128

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	31.Mar.13	31.Ara.12
Ticari Alacaklar	1.394.275	2.055.892
Şüpheli Ticari Alacaklar	333.696	333.696
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	450.983	312.150
Çek ve Senetler	2.292.523	604.778
Alacak Reeskontu (-)	(16.950)	(12.182)
	4.454.527	3.294.334
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(333.696)	(333.696)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	4.120.831	2.960.638

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır. Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı 31.03.2013 tarihi itibariyle ortalama %6,09'dur. (31.12.2012: %6)

Ticari Borçlar	31.Mar.13	31.Ara.12
Ticari Borçlar	1.623.330	2.655.615
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	66.699	115.089
Çek ve Senetler	541.277	1.107.556
Borç Reeskontu (-)	(2.802)	(4.850)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	2.228.505	3.873.409

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmektedir. Ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı 31.03.2013 tarihi itibariyle ortalama %6,09'dur. (31.12.2012: %6)

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

	31.Mar.13	31.Ara.12
1 Oca.	333.696	295.258
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	(80.966)
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	0	119.404
	333.696	333.696

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.13	31.Ara.12
Verilen Depozito ve Teminatlar	6.185	8.685
Personelden Alacaklar	8.150	8.150
Diğer Alacaklar	900	900
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	20.445.822	24.488.975
	20.461.057	24.506.710

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.13	31.Ara.12
Verilen Depozito ve Teminatlar	8.693	8.693
Şüpheli Diğer Alacaklar	3.343	3.343
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(3.343)	(3.343)
	8.693	8.693

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.Mar.13	31.Ara.12
Personele Borçlar	221.201	226.008
Diğer Çeşitli Borçlar	113.928	18.992
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.105.254	1.054.370
	1.440.383	1.299.369

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 ettirilmiştir.

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2012 Yoktur)

NOT 13 – STOKLAR

	31.Mar.13	31.Ara.12
Hammadde	1.086.644	973.717
Yarı Mamul	351.472	0
Mamul	2.613.834	1.238.425
Emtia	36.816	36.816
	4.088.766	2.248.958

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır. (31.12.2012: 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

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

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.Mar.13	31.Ara.12
1.Oca	0	(55.052)
Dönem içinde ayrılan karşılık	0	0
İptal edilen karşılık	0	55.052
Toplam	0	0

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

	31.Mar.13	31.Ara.12
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	2.399.322	2.346.663
Tahmini Zararlar	(54.710)	(52.830)
	2.344.612	2.293.833
Eksi : Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(1.432.287)	(1.432.287)
	912.325	861.546

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.Mar.13	31.Ara.12
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	912.325	861.546
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	0	0
	912.325	861.546

Şirketin 31.03.2013 tarihi itibariyle TMS-11 kapsamında almış olduğu avans 473.680 TL'dir. (31.12.2012: 2.052.680 TL.)

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31.Mar.13		31.Ara.12	
	(%)	TL	(%)	TL
Niğbaş Arpar Adi Ort.	50,00	0	0,00	0
		0		0

	31.Mar.13	31.Ara.12
Niğbaş Arpar Adi Ort.		
Aktif Toplamı	99.826	0

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

Yükümlülükleri	99.826	0
Net Dönem Karı/(Zararı)	0	0
Eliminasyon	0	0
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		
İş Ortaklığı Pay Oranı	50,00%	
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	0	0
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	0

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. 01.01.2013 tarihinden itibaren özkaynak yöntemi uygulanmıştır.

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1.Oca.13	Girişler	Çıkışlar	31.Mar.13
Arazi ve Arsalar	9.205.169	0	0	9.205.169
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1.877.538	0	0	1.877.538
Binalar	7.266.709	0	0	7.266.709
Makine, Tesis ve Cihazlar	11.738.021	36.781	0	11.774.802
Taşıt Araçları	1.183.911	12.712	0	1.196.623
Döşeme ve Demirbaşlar	902.052	2.800	0	904.852
Yapılmakta Olan Yatırımlar	0	42.536	(36.040)	6.496
	32.173.399	94.829	(36.040)	32.232.188
Birikmiş Amortismanlar	(14.725.018)	(283.779)	0	(15.008.797)
Net Defter Değeri	17.448.381			17.223.391

	1.Oca.13	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.Mar.13
Arazi ve Arsalar	0		0	0
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(1.510.909)	(16.055)	0	(1.526.964)
Binalar	(2.947.210)	(50.086)	0	(2.997.297)
Makine, Tesis ve Cihazlar	(9.100.030)	(139.902)	0	(9.239.932)
Taşıt Araçları	(435.440)	(58.169)	0	(493.609)
Döşeme ve Demirbaşlar	(731.429)	(19.566)	0	(750.995)
Birikmiş Amortismanlar	(14.725.018)	(283.779)	0	(15.008.797)

Finansal Kiralama	1.Oca.13	Girişler	Çıkışlar	31.Mar.13
Taşıt Araçları	47.049	0	0	47.049
	47.049	0	0	47.049
Birikmiş Amortismanlar	(25.877)	(2.352)	0	(28.229)

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

Net Defter Değeri	21.172			18.820
-------------------	--------	--	--	--------

Finansal Kiralama	1.Oca.13	Dönem	Çıkışlar	31.Mar.13
		Amortismanı		
Taşıt Araçları	(25.877)	(2.352)	0	(28.229)
Birikmiş Amortismanlar	(25.877)	(2.352)	0	(28.229)

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

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

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1.Oca.13	Girişler	Çıkışlar	31.Mar.13
Haklar	73.820	0	0	73.820
	73.820	0	0	73.820
Birikmiş Amortismanlar	(55.507)	(2.486)	0	(57.993)
Net Defter Değeri	18.313			15.827

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

	1.Oca.13	Dönem	Çıkışlar	31.Mar.13
		Amortismanı		
Haklar	(55.507)	(2.486)	0	(57.993)
Birikmiş Amortismanlar	(55.507)	(2.486)	0	(57.993)

	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	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.12
Haklar	(46.710)	(8.797)	0	(55.507)
Birikmiş Amortismanlar	(46.710)	(8.797)	0	(55.507)

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

	31.Mar.13	31.Ara.12
SGK İşveren Primi Teşviği	13.322	310.497
Devlet Teşvik ve Yardımları	13.322	310.497

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.Mar.13	31.Ara.12
Verilen Teminat Mektupları (TL)	1.409.969	1.127.669
Verilen Teminat Mektupları (USD)	200.000	200.000
Ciro Edilen Çekler*	3.153.515	10.364.160
Dava Riski	1.406.199	1.728.057
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)**	1.796.404	1.548.004
Haciz (TL)*	367.470	367.470
	31.Mar.13	31.Ara.12
Alınan Teminat Mektupları (TL)	50.000	50.000
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	994.131	994.131

*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.

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

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**Şirket Tarafından Açılmış Devam Eden Dava ve İcra Takipleri**

- Niğbaş A.Ş. tarafından açılmış devam eden dava ve icra takip tutarı 415.705 TL'dir.

Şirket Aleyhine Açılmış Devam Eden Davalar

- Niğbaş A.Ş. aleyhine açılmış devam eden dava tutarı 1.406.199 TL'dir.

Dava karşılığının, dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.13	31.Ara.12
1 Oca.	1.728.057	396.513
Ödemeler	(90.079)	(306.434)
Adi Ortaklık Düzeltme	(231.779)	0
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	0	1.637.978
	1.406.199	1.728.057

Şirket devam eden davaları için 1.406.199 TL, (Not - 26 Diğer Varlık Ve Yükümlülükler) karşılık ayrılmıştır.

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat, Rehin, İpotek)

	31.Mar.13	31.Ara.12
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	3.935.583	3.399.663
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	3.935.583	3.399.663

Şirketin vermiş olduğu Teminat, Rehin, İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı %12,42'dir. (31.12.2012: %10,60)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	31.Mar.13	31.Ara.12
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.055.472	2.064.304
	2.055.472	2.064.304

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

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

kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.03.2013 tarihi itibarıyla, 3.129 TL ile sınırlandırılmıştır.

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 Aktüeryal Varsayım Methodunu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve mali tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

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

	31.Mar.13	31.Ara.12
Faiz Oranı	%9,06	%9,06
Yıllık Enflasyon Oranı	%5,00	%5,00
Net İskonto Oranı	%3,86	%3,86
Emekli Olma Devir Hızı	%98,41	%98,41

31.03.2013 ve 31.12.2012 dönemleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.Mar.13	31.Ara.12
1 Ocak	2.064.304	1.690.607
Hizmet Maliyeti	(93.122)	390.513
Faiz Maliyeti	186.937	153.097
Aktüeryal Kazanç Kayıp	0	243.003
Ödenen	(102.648)	(412.916)
	2.055.472	2.064.304

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	31.Mar.13	31.Ara.12
Verilen Sipariş Avansları	28.239	29.272
Gelecek Aylara Ait Giderler	30.353	29.982
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	110.470	0
Devreden KDV	233.482	29.487
Diğer KDV	102.573	98.387
Peşin Ödenen Vergiler	218.246	218.246
İş Avansları	2.199	0
Diğer	31.367	15.294
	756.929	420.667

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	31.Mar.13	31.Ara.12
Gelecek Yıllara Ait Giderler	3.411	2.238
	3.411	2.238

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	31.Mar.13	31.Ara.12
Alınan Sipariş Avansları	8.549.759	7.111.699
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	250.974	298.271
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş SSK Vergi Borçları	146.166	166.725

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

Diğer Yükümlülükler	12.039	3.610
Gelecek Aylara Ait Gelirler	21.210	21.210
Gider Tahakkukları	249.729	293.730
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	8.411	0
Dava Karşılığı Tahakkuku	1.406.199	1.728.057
Diğer KDV	12.218	12.218
	10.656.703	9.635.520

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR**SERMAYE**

	31.Mar.13		31.Ara.12	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.	21.483.225	79,57	21.483.225	79,57
İLLER BANKASI GENEL MÜDÜRLÜĞÜ	503.355	1,86	503.355	1,86
HALKA AÇIK KISIM - DİĞER	5.013.420	18,57	5.013.420	18,57
SERMAYE	27.000.000	100,00	27.000.000	100,00
SERMAYE DÜZELTMESİ OLUMLU FARKI	290.189		290.189	
	27.290.189		27.290.189	

HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	31.Mar.13	31.Ara.12
Hisse Senedi İhraç Primleri	4.576.864	4.576.864
	4.576.864	4.576.864

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

DEĞER ARTIŞ FONLARI

	31.Mar.13	31.Ara.12
Yeniden Değerleme	5.442.017	5.442.017
	5.442.017	5.442.017

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

	31.Mar.13	31.Ara.12
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.Mar.13	31.Ara.12
Önceki Dönem Karı veya Zararı	(3.449.281)	181.129
Geçmiş Yıllar Zararları	(2.661.462)	(2.842.591)
Özkaynak Yöntemi Düzeltme Farkı	231.977	0
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(5.878.767)	(2.661.462)

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

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	31.12.2012
2012 yılı Dönem Zararı	(1.604.605)
Geçmiş Yıllar Zararı	(799.368)
Olağan Üstü Yedek	1.322.819
Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynakların Toplamı	0

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Yurtiçi Satışlar	791.977	1.550.855
Yurtdışı Satışlar*	23.254	149.609
Brüt Satışlar	815.232	1.700.465
Satıştan İadeler	(2.521)	0
Satış İskontoları	0	(2.598)
Diğer İndirimler	0	(41.000)
İndirimler Toplamı	(2.521)	(43.598)
Satış Gelirleri	812.710	1.656.866

*İhraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Mal Satışları	501.203	687.977
Hizmet Satışları*	311.507	968.889
Satış Gelirleri	812.710	1.656.866

*Hizmet satışları Şirket'in inşaat taahhüt işlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 31.03.2013 tarihi itibarıyla satış maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	974.004	1.780.265
Direkt İşçilik Giderleri	297.393	324.785
Amortisman Giderleri	157.473	39.615
Elektrik Gideri	23.047	24.540
Ambalaj Malz. Gideri	18.263	19.359
Personel Ücret Giderleri	168.289	152.511
Diğer Genel Üretim Giderleri	240.753	362.125
Yarı Mamul Kullanımı	0	0
Mamul Stoklarında Değişim	(1.375.426)	(1.991.247)
Satılan Mamul Mal Maliyeti	503.797	711.953

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

Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	250.441	689.748
Direkt İşçilik Giderleri	99.385	80.150
Amortisman Giderleri	21.019	0
Diğer Hizmet Maliyeti	66.702	65.700
Satılan Hizmet Maliyeti	437.547	835.598
Satılan Ticari Mal Maliyeti	0	11.601
Satışların Maliyeti	941.344	1.559.151

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

Faaliyet Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	149.076	135.377
Genel Yönetim Giderleri	461.054	592.673
	610.130	728.050

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Yurtiçi Satış Sevk Giderleri	55.981	49.207
Personel Ücret Giderleri	55.404	38.563
Personel Giderleri	3.618	3.698
Bakım Onarım Giderleri	519	364
Reklam Sergi Fuar Giderleri	8.170	2.935
Kira Giderleri	3.457	3.133
Satış Komisyon Giderleri	0	27.549
Diğer	21.926	9.928
	149.076	135.377

Genel Yönetim Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Kıdem Tazminatı Giderleri	104.497	250.804
Personel Ücret Giderleri	206.033	167.171
Personel Giderleri	22.892	31.517
Vergi Resim ve Harçlar	16.002	16.740
Amortisman Giderleri	20.057	41.861
Kira Giderleri	2.040	1.733
Haberleşme,Kargo Giderleri	7.043	8.806
Kırtasiye Giderleri	3.468	3.575
Genel Hizmet Giderleri	28.175	8.670
Bakım Onarım Giderleri	7.801	9.304
Diğer	43.045	52.491
	461.054	592.673

Amortisman ve itfa payları	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Üretime Verilen Amortisman Gideri	200.574	949.921
Genel Yönetim Giderleri	20.057	78.170
Çalışmayan Kısım Giderleri	67.986	211.719
	288.617	1.239.810

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

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

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Konusu Kalmayan Karşılıklar	101.283	132.519
Kira Gelirleri	30.000	0
Sigorta Tazminat Geliri	2.228	0
Hurda Satış Geliri	25.349	46.093
SGK İşveren Primi Teşviği	13.322	64.788
Diğer	9.106	1.034
	181.288	244.433

Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Önceki Dönem Gider ve Zararları	1.080	59
Karşılık Giderleri	0	36.837
Çalışmayan Kısım Giderleri	75.222	44.679
Tazminat Gideri	280.321	0
Diğer	990	0
	357.614	81.576

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Vade Farkı Geliri	214.720	197.444
Faiz Geliri	0	372.359
Kur Farkı Geliri	241.420	432
Ertelenmiş Finansman Geliri	45.115	185.652
	501.255	755.886

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Vade Farkı Gideri	21.841	130.356
Faiz Gideri	100.079	58.371
Ertelenmiş Finansman Gideri	52.146	162.923
Kur Farkı Gideri	17.489	0
	191.555	351.650

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

Yoktur. (31.12.2012: 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.

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

Ertelenmiş vergi 31.03.2013 ve 31.12.2012 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	31.Mar.13	31.Ara.12
Geçici Gelir / (Gider) Farkları		
Duran varlıklar	2.173.091	1.884.474
Sabit Kıymet Değer Artış Fonu*	(2.991.470)	(2.991.470)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.055.472	2.064.304
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu	14.148	7.332
Gider karşılıkları	1.199.279	1.617.277
Diğer	(114)	(560)
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	2.450.406	2.581.357
Ertelenmiş Vergi Alacağı	490.081	516.271

*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.Mar.13	31.Ara.12
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	516.271	182.178
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(26.190)	334.093
Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	490.080	516.271

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

	31.Mar.13	31.Ara.12
Ödenecek Kurumlar Vergisi	0	0
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	0	0
Vergi Yükümlülüğü (net)	0	0

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Cari dönem vergisi	0	0
Ertelenmiş vergi	(26.190)	(21.944)
Toplam vergi geliri / gideri	(26.190)	(21.944)

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	31.Mar.13	31.Ara.12
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	(605.389)	(3.783.373)
Gelir Vergisi Oranı %20	0	0
Vergi Etkisi		
- Vergiye Tabi Olmayan (Gelir)/Gider Ver. Etk.(Net)	(26.190)	334.093
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri / (gideri)	(26.190)	334.093

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Net Dönem Karı / Zararı	(631.579)	(85.185)
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	27.000.000	27.000.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	(0,023)	(0,003)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.Mar.13	31.Ara.12
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	416.690	291.069
Işıklar Pazarlama A.Ş.	34.293	21.081
	450.983	312.150

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.Mar.13	31.Ara.12
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	11.635.957	11.527.546
Işıklar Holding A.Ş.	5.834.639	10.029.870
Işıklar Pazarlama A.Ş.	2.975.226	2.931.559
	20.445.822	24.488.975

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.Mar.13	31.Ara.12
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	66.699	115.089
	66.699	115.089

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.Mar.13	31.Ara.12
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	112.029	110.214
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	24.796	23.414
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	932.739	909.997
Niğbaş Arpar Adi Ort.	34.672	0
Arpar Ltd. Şti.	0	9.726
Diğer	1.018	1.018
	1.105.254	1.054.370

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

MAMUL SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	239.142	166.018
Işıklar Pazarlama A.Ş.	11.197	0
	250.338	166.018

HİZMET SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	5.345	0
	5.345	0

FAİZ GELİRLERİ	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	83.388	0
Işıklar Holding A.Ş.	5.477	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	170	0

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

Işıklar Pazarlama A.Ş.	21.436	0
	110.470	0

KUR FARKI GELİRİ	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	166.767	0
Işıklar Holding A.Ş.	25.501	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	5.417	0
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	0	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	43.667	0
	241.352	0

HİZMET ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	169	123
Işıklar Holding A.Ş.	1.592	1.444
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	27.549
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	836	643
	2.596	29.758

FAİZ GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	800	0
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	789	0
Işıklar Holding A.Ş.	55.100	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	174	0
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	6.648	0
	63.511	0

KUR FARKI GİDERİ	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	1.616	0
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	1.610	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	366	0
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	13.791	0
	17.382	0

KİRA GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	1.996	0
Işıklar Holding A.Ş.	2.788	2.508
	4.784	2.508

MADDİ DURAN VARLIK ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	12.712	0
	12.712	0

-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 siciline 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.

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

- İlişkili taraf şirketlerinden Işıklar Holding A.Ş. ve Turkraft Holding A.Ş.'nin Işıklar Holding A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 23.07.2012 tarihi itibarıyla 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 itibarıyla 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. İlişkili taraflardan alacak ve borçlar için uygulanan faiz oranı USD için %2,90'dır. (31.12.2012: TL için %7,76, USD için %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.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Ücret	81.344	55.474
Kira Desteği	0	0
	81.344	55.474
Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb Faydalar		
	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	54.938	39.359
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	0	0
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0
	54.938	39.359

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 Mart 2013 tarihi itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki hesaplanmıştır.

	31.Mar.13	31.Ara.12
Toplam Borçlar	16.447.400	16.953.349
Eksi: Hazır Değerler	(22.859)	(14.954)
Net Borç	16.424.541	16.938.395
Toplam Özsermaye	31.675.590	32.075.192

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

Toplam Sermaye	15.251.049	15.136.797
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	107,69	89,36

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

Şirket, düzenli olarak yapılan uzun vadeli projeksiyonlar ile, geleceğe yönelik özsermaye tutarları, borç-özsermaye oranları ve benzer oranları düzenli olarak öngörmekte ve özsermayenin güçlendirilmesine yönelik gerekli önlemleri üzerinde çalışmaktadır. Şirket'in Yönetim Kurulu sermaye yapısını düzenli olarak yaptığı toplantılarda inceler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, nakit ve/veya hisse karşılığı temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

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

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 ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31.Mar.13	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)	450.983	3.686.798	20.445.822	1.820.332	1.793.942	367.470	3.181.754
- 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	450.983	1.740.292	20.445.822	23.928	21.573	0	28.239
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	1.946.506	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 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)1.796.404	(b)1.772.369	(c)367.470	(d)3.153.515

- 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 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.12	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)	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 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)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 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.Mar.13	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	27.547	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	502.435	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.333.041	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	83.482	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0

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

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 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

31.Mar.13						
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	1.013.990	1.017.494	827.931	167.712	21.851	0
Banka kredileri	65.096	65.781	7.340	36.590	21.851	0
Faktoring Borçları	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.241	1.257	1.257	0	0	0
Ticari borçlar	538.475	541.277	410.156	131.121	0	0
Diğer borçlar	409.178	409.178	409.178	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	15.433.410	15.433.410	13.377.938	0	0	2.055.472
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	1.690.029	1.690.029	1.690.029	0	0	0
Diğer borçlar	13.743.380	13.743.380	11.687.908	0	0	2.055.472

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

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
Banka kredileri	75.876	76.809	7.353	36.649	32.806	0
Factoring Borçları	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	4.870	5.129	2.514	2.614	0	0
Ticari borçlar	1.102.705	1.107.556	1.107.556	0	0	0
Diğer borçlar	468.607	468.607	468.607	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	15.301.291	15.260.837	13.196.533	0	0	2.064.304
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	2.770.704	2.730.250	2.770.704	0	0	0
Diğer borçlar	12.530.587	12.530.587	10.466.283	0	0	2.064.304

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

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)	1.152.781	636.193	0	0	0	1.093.752	610.625	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)	19.752.347	10.917.302	0	3.033	0	23.998.311	13.460.478	0	3.105	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	19.752.347	10.917.302	0	3.033	0	23.998.311	13.460.478	0	3.105	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25. İhracat*	23.254	0	0	0	0	244.854	98.887	0	0	0
26. İthalat	198	0	0	72	0	315	0	0	110	0

*İhraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

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

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Euro daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

31.Mar.13				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.974.402	-1.974.402	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	1.974.402	-1.974.402	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	832	-832	0	0
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Net Etki (4+5)	832	-832	0	0
TOPLAM (3+6+9)	1.975.235	-1.975.235	0	0

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	891	-891	0	0
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Net Etki (4+5)	891	-891	0	0
TOPLAM (3+6+9)	2.399.831	-2.399.831	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.Mar.13	31.Ara.12
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar*	0	0
	Satılmaya hazır finansal varlıklar**	0	0
Finansal yükümlülükler		67.253	81.937
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 Mart 2013 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı 0 TL TL (31.12.2012: 1.021 TL) daha yüksek olacaktı.

"31 Mart 2013 tarihinde USD para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı 1.604 USD (31.12.2012: 12.306 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 işlemi 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 sözkonu 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 itibariyle 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.