

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.03.2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.3.2013	31.12.2012
	Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		151.161.973	146.207.665
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.213.973	41.214.931
Finansal Yatırımlar	7	10.840	10.840
Ticari Alacaklar	10 , 37	24.396.102	20.008.208
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	452.732	313.177
- Diğer Alacaklar	10	23.943.369	19.695.031
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	94.123.761	56.832.573
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	90.947.072	53.139.649
- Diğer Ticari Olmayan Alacaklar	11	3.176.689	3.692.924
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	2.357.910	1.231.544
Stoklar	13	18.740.660	16.435.584
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26 , 37	10.318.727	10.473.985
- İlişkili Taraflara Verilen Avanslar	37	2.991.657	2.948.487
- Diğer Dönen Varlıklar	26	7.327.070	7.525.498
(Ara Toplam)		151.161.973	146.207.665
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar			
Duran Varlıklar		203.880.057	198.607.875
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	839.872	265.750
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	103.975.475	99.101.846
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	68.044.968	68.182.220
- Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler	18	6.360.318	6.554.149
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	18	61.684.650	61.628.071
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	496.825	504.334
Şerefiye	20	29.082.178	29.082.178
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.089.194	1.080.990
Diğer Duran Varlıklar	26	351.545	390.558
TOPLAM VARLIKLAR		355.042.030	344.815.540

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.03.2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.3.2013	31.12.2012
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		61.077.978	56.264.513
Finansal Borçlar	8	3.903.320	2.861.147
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	37 , 10	23.096.283	20.223.240
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	237.660	236.201
- Diğer Ticari Borçlar	10	22.858.623	19.987.039
Diğer Borçlar	37 , 11	18.959.451	18.247.525
- İlişkili Taraflara Borçlar	37	17.408.920	17.154.346
- Diğer Borçlar	11	1.550.531	1.093.178
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	15	1.193.949	1.730.592
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Borç Karşılıkları	11	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	13.924.975	13.202.009
(Ara toplam)		61.077.978	56.264.513
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara		0	0
İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.135.527	9.732.056
Finansal Borçlar	8	2.151.920	2.558.382
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	6.983.607	7.173.674
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	0	0

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.03.2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.3.2013	31.12.2012
	Referansları		
ÖZKAYNAKLAR		284.828.525	278.818.971
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		217.846.137	213.255.185
Ödenmiş Sermaye	27	140.000.000	140.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	27	30.647.779	30.647.779
Özel Fon		16.115.089	16.115.089
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	(663.129)	(663.129)
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	18.174.254	18.174.254
Değer Artış Fonları	27	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları	27	(1.158)	800
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	30.824.871	30.824.871
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(22.004.335)	(18.202.166)
Net Dönem Karı/Zararı		4.752.766	(3.642.313)
Azınlık Payları	27	66.982.388	65.563.787
TOPLAM KAYNAKLAR		355.042.030	344.815.540

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
31.03.2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(TL)

	Dipnot Referansları	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	28.786.068	32.467.949
Satışların Maliyeti (-)	28	(26.113.482)	(29.848.178)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		2.672.586	2.619.770
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		2.672.586	2.619.770
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(1.698.749)	(1.762.255)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(2.121.071)	(2.684.525)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	799.924	643.707
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(707.902)	(857.516)
FAALİYET KARI/ZARARI		(1.055.213)	(2.040.819)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		4.873.629	2.547.043
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	3.791.263	5.183.239
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(1.492.610)	(4.781.747)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		6.117.070	907.715
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	0	(13.295)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	8.598	130.258
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		6.125.668	1.024.678
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı			
DÖNEM KARI/ZARARI		6.125.668	1.024.678
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		(1.958)	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR(VERGİ SONRASI)		(1.958)	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		6.123.710	1.024.678
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		1.372.901	364.862
Ana Ortaklık Payları		4.752.766	659.816
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		1.371.915	364.862
Ana Ortaklık Payları		4.751.795	659.816
Hisse Başına Kazanç	36	0,034	0,005
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç			

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

31.03.2013 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu (TL)

	Sermaye			Karşılıklı İştirak		Yabancı Para Çevrim Farkı	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
	Sermaye	Düzeltilme Farkları	Özel Fon	Sermaye Düzeltilmesi	Hisse Senedi İhraç Primleri							
01.01.2012 tarihi itibarıyla bakiye	140.000.000	32.047.357	16.115.089	-414.129	6.579.848	0	28.155.371	9.107.221	-21.452.858	210.137.899	64.514.960	274.652.859
Mahsup Edilen Kar / Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-9.107.221	9.107.221	0	0	0
Sermaye Düzeltme Farkları	-	-1.399.578	-	-	-	-	-	-	1.399.578	0	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	-	-	-	-249.000	-	-	-	-	-	-249.000	0	-249.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-	3.640.742	-	-	-	-	3.640.742	936.122	4.576.864
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	-	-	-	-	-	-	2.669.500	-	-424.199	2.245.301	2.280	2.247.581
Yabancı Para Çevrim Farkı	-	-	-	-	-	800	-	-	-	800	-	800
Geçmiş Yıllar Kar / Zararı Düzeltme	-	-	-	-	-	-	-	-	-6.302.602	-6.302.602	0	-6.302.602
Bağlı Ortaklık Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	4.833.730	4.833.730
Azınlık Hisse Payı Düzeltme	-	-	-	-	7.953.664	-	-	-	-529.306	7.424.358	-4.755.942	2.668.416
Net Dönem Karı/Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-3.642.313	-	-3.642.313	32.637	-3.609.676
31.12.2012 tarihi itibarıyla bakiye	140.000.000	30.647.779	16.115.089	-663.129	18.174.254	800	30.824.871	-3.642.313	-18.202.165	213.255.186	65.563.787	278.818.972
Mahsup Edilen Kar / Zarar	-	-	-	-	-	-	-	3.642.313	-3.642.313	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkı	-	-	-	-	-	-1.958	-	-	-	-1.958	-186	-2.144
Geçmiş Yıllar Kar / Zararı Düzeltme	-	-	-	-	-	-	-	-	-159.858	-159.858	45.887	-113.971
Net Dönem Karı/Zararı	-	-	-	-	-	-	-	4.752.766	0	4.752.766	1.372.901	6.125.668
31.03.2013 tarihi itibarıyla bakiye	140.000.000	30.647.779	16.115.089	-663.129	18.174.254	-1.158	30.824.871	4.752.766	-22.004.335	217.846.137	66.982.388	284.828.525

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**31.03.2013 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Nakit Akım Tablosu**

	Dipnot	31.3.2013	31.12.2012
	Referansları		
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi öncesi net kar (+)/zarar (-)		6.117.070	-4.622.763
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Amortisman ve İtfa Payları (+)	18,19	1.303.551	4.624.478
Kıdem tazminatı (+)	24	-190.067	1.581.947
Borç karşılıkları		113.393	3.230.483
Kur farklarından doğan kar (-)	32,33	-1.665.057	888.892
Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)		0	64.388
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar (-)	32	-4.873.629	-8.753.726
Duran varlık satış karları (-) / zararı (+)	32	-24.254	834.260
Stok değer düşüklüğü karşılığı (+) / iptali (-)	13	-19.891	137.994
Faiz gideri (+)/geliri (-)	33	-583.462	-4.942.500
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)		177.653	-6.956.546
Ticari alacaklardaki azalışlar (+)	10	-4.248.338	501.428
İlişkili kuruluşlardan alacaklardaki artış (-)/azalış(+)	10,37	-37.946.978	-262.886
Stoklardaki artış (-) / azalış (+)	13	-2.305.077	7.266.639
Diğer alacaklardaki artış (-)/azalış (+)	11	-1.184.253	-4.682.768
Ertelenen vergi varlıklarındaki artış (-)/ azalış(+)	35	-8.204	-1.016.492
Diğer dönen ve duran varlıklardaki net değişim	26	194.271	8.531.990
Finansal borçlardaki artış(+)/ azalış (-)	8	635.710	-1.493.963
Ticari borçlarda artış (+) / azalış (-)	10	2.871.585	2.935.364
İlişkili kuruluşlara ve ortaklara borçlardaki artış (+) / azalış (-)	10,37	256.032	-20.825.388
Diğer Borçlardaki artış(+)/azalış (-)	11	-79.290	1.801.813
Borç karşılıkları/Vergi Yükümlülüğü artışı (+)/azalış(-)		0	-211.344
Diğer yükümlülüklerdeki artış(+)/azalış (-)	26	1.465.952	3.579.440
Faiz ödemeleri (-)		-860.687	-6.533.992
Diğer (+)		0	11.594.406
Vergi ödemeleri (-)		-3.405	-3.405
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		-41.035.029	-5.775.706
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-)		0	4.568.841
Maddi varlık satın alımları (-)	18	-1.157.935	-17.057.952
Maddi olmayan varlık artışı (-)	19	-228.296	-295.921
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	18	40.594	404.220
Tahsil edilen faizler (+)		1.444.149	11.476.492
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		98.512	-904.321
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal kiralama borçları ile ilgili ödemeler (-)		-483.043	-5.680.505
Ana Ortaklık Dışı paylarda artış (+), azalış (-)		1.418.602	1.048.826
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		935.559	-4.631.679
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen azalış (-)		-40.000.958	-11.311.706
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		41.214.931	52.526.636
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		1.213.973	41.214.931

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU****Işıklar Yatırım Holding A.Ş. (Ana ortaklık) :**

Şirket merkezi İstanbul'dadır. Işıklar Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı altında sanai tipi kâğıt torba imali ve satışı ile iştiğal ederken unvanı Işıklar Yatırım Holding A.Ş. olarak değiştirilmiş ve bu husus 05.02.2010 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na tescil edilmiştir. Faaliyet konusu şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak sanai, ticari ve mali girişimlerde bulunmaktadır.

31.03.2013 tarihi itibarıyla şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 3 kişidir. (31.12.2012: 3 kişi).

Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklıkları ve iştirakleri aşağıdaki şirketlerden oluşmaktadır:

Bağlı Ortaklıklar :**Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş. :**

Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Bilanço tarihi itibarıyla şirketin faaliyeti yoktur. 31.03.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel bulunmamaktadır. (31.12.2012: Yoktur).

Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. :

Şirket merkezi İstanbul'dadır. Başlıca faaliyeti Sanai tipi kâğıt torba imali ve satışlarıdır. 31.03.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 117 kişidir. (31.12.2012: 117).

Çemaş Döküm San. A.Ş. :

Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.'nin iştirakidir. Merkezi ve üretim yeri Kırşehir'dedir. Çimento ve madencilik sektöründe öğütme bilya ve silpepleri ve otomotiv sektörü başta olmak üzere makina ve ziraat sektörlerine döküm parça üretimi yapmaktadır Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 310 kişidir. (31.12.2012: 310 kişi).

Şirket'in halka arz olunmuş hisse senetleri 02.07.2010 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) İkinci Ulusal Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. :

Çemaş Döküm San. A.Ş.'nin bağlı ortaklığı ve aynı zamanda Işıklar Yatırım Holding A.Ş.'nin ortağıdır. Şirket merkezi Ankara' da olup inşaat sektöründe taahhüt işleri yapmaktadır. Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 21 kişidir. (31.12.2012: 22 kişi).

Işıklar Park Alışveriş Merkezi Yatırım A.Ş.:

Şirket merkezi İstanbul'dadır. Bilanço tarihi itibarıyla şirketin faaliyeti yoktur. Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1 kişidir. (31.12.2012:1 kişi.)

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.:

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş., 1969 Yılında Çimhol ve İller Bankası 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.

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayılı ile kayıtlı olup kanuni adresi Adana Karayolu 2. Km. 51001 Niğde'dir. 31.03.2013 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 163 kişidir. (31.12.2012:155). Şirket'in halka arz olunmuş hisse senetleri 05.03.2012 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) İkinci Ulusal Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.

Işıklar Paper Sack Ltd.

Irak Erbil'de Sanai tipi kâğıt torba imali ve satışı yapmak üzere kurulan Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.'nin %54 payına sahip olduğu Işıklar Paper Sack Ltd. 31.12.2012 tarihi itibarıyla tam konsolide edilmiş olup, şirket üretim tesislerinde 21.03.2013 tarihi itibarıyla üretime başlamıştır. Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 27 kişidir. (31.12.2012: 3)

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR***İştirakler:*****Sif Otomotiv A.Ş. :**

Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Başlıca faaliyeti iş makinesi yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine tedarik etmek ve servis, yedek parça hizmeti vermektir. 31.03.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 4 kişidir. (31.12.2012:4)

HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. :

Şirket merkezi İstanbul'dadır. Başlıca faaliyeti iş makinesi yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine tedarik etmektir. 31.03.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 150 kişidir. (31.12.2012: 133)

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

Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ve Türkiye'de faaliyette bulunan bağlı ortaklıkları ile iştirakleri, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamakta ve sunmaktadır. Yurt dışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygulamalar ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS'lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nca ("TMSK") yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Ekteki konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI No:29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup, konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 18.04.2008 ve 09.01.2009 tarihli duyurular ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, 17 Mayıs 2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

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.

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.

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.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**İşlevsel ve Sunum Para Birimi**

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi (TL) Türk Lirası'dır.

Bağlı ortaklık Işıklar Paper Sack Ltd. Irak Erbil'de Sınai tipi kağıt torba imali ve satışı yapmak üzere kurulmuş Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.'nin %54 payına sahip olduğu bir şirkettir. Ülke para birimi Irak Dinarı'dır. Şirketin işlemlerini Amerikan Doları ("USD") ağırlıklı gerçekleştirmesi, bu şirketin işlevsel para birimini USD olarak belirlenmesine neden olmuştur.

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi olan TL'ye çevrilmesinde bilanço tarihinde geçerli Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın açıkladığı resmi döviz kuru, gelir tablosunun çevriminde ise dönem içinde oluşan ortalama kur, 1 USD = 1,7803 TL esas alınmıştır. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihsel maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

(i) Bağlı ortaklıklar

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Şirket'in finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

(a) Şirket doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya

(b) %50'den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını şirketin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları yönetim kontrolünün başladığı tarihten kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.

Konsolidasyon, Ana Ortaklık olan Işıklar Yatırım Holding A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiş olup, Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklıklardaki hisse payları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar*	Sermaye İçindeki Pay Oranı	
	31.03.2013	31.12.2012
Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.	% 100,00	% 100,00
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	% 100,00	% 100,00
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	% 76,60	% 76,60
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	% 99,90	% 99,90
Işıklar Park Alışveriş Merkezi Yatırım A.Ş.	% 99,99	% 99,99
Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	% 79,57	% 79,57
Işıklar Paper Sack Ltd.**	% 54,00	% 54,00

* İlişikteki konsolide mali tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir.

** Irak Erbil'de Sınai tipi kağıt torba imali ve satışı yapmak üzere kurulan Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.'nin %54 payına sahip olduğu Işıklar Paper Sack Ltd. 31.12.2012 tarihi itibarıyla tam konsolide edilmiş olup, şirket üretim tesislerinde 21.03.2013 tarihi itibarıyla üretime başlamıştır.

(ii) İştirakler, müşterek yönetime tabi ortaklıklar

Bir yatırımcının doğrudan ya da dolaylı olarak (örneğin bağlı ortaklıkları vasıtasıyla) yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ya da daha fazlasını elinde tutması durumunda, aksi açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu yatırımcının önemli etkisi bulunduğu kabul edilir. Diğer yandan, yatırımcının doğrudan ya da dolaylı olarak (örneğin bağlı ortaklıkları vasıtasıyla) yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20'sinden daha azını elinde bulundurması durumunda ise; böyle bir etkinin bulunduğu açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu yatırımcının önemli etkisi

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

bulunmadığı kabul edilir. Yatırım yapılan bir işletmeye başka bir yatırımcı tarafından önemli tutarda veya mutlak çoğunlukla sahip olunması, yatırımcı işletmenin önemli etkiye sahip olmasına engel teşkil etmez.

(iii) Bağlı menkul kıymetler

Şirket'in doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı menkul kıymetler, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara finansal duran varlık olarak yansıtılmıştır.

(iv) Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi :

- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.
- Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklıklardaki payları; Ana Ortaklık'ta ki Finansal Duran Varlıklar ve bağlı ortaklıklardaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki özsermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.
- Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide bilançoda "Azınlık payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları, konsolide gelir tablosunda "Azınlık payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.
- Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satımına konu olan, menkul kıymetler, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, finansal duran varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

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

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

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**

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- İşletmenin malların sahipliği ile ilgili önemli riskleri ve getirileri alıcıya devretmiş olması
 - İşletmenin satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolün veya sahipliğin genel olarak gerektirdiği şekilde bir yönetim etkinliğini sürdürmesi
 - Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi
 - İşleme ilişkin ekonomik yararın işletmece elde edilmesinin muhtemel olması
 - İşleme ilişkin yüklenilen veya yüklenilecek olan maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi
- Satış işlemi bir finansman işlemi içeriyorsa, satış bedelinin makul değeri, alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. Satış bedelinin nominal değeri ile makul değer arasındaki fark, finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

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

Maddi duran varlıklar, işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

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

	<u>Faydalı ömür</u>
Binalar	15-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4-50 yıl
Makina ve cihazlar	2-40 yıl
Taşıtlar	4-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-50 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	3-10 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 arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Kredi maliyetleri maddi duran varlık maliyetlerine dahil edilmemektedir.

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

Maddi olmayan duran varlıkların ortalama ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Lisans ve Patentler	10 yıl
Bilgisayar Yazılımları	5-10 yıl
Özel maliyetler	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 konsolide 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 konsolide özsermayedeki yeniden değerlendirme fonundan netlenerek borç olarak kaydedilir, daha sonra toplam değer düşüklüğünden kalan bir tutar varsa konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

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 grubun özellikli varlığı bulunmamakta olup, borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde giderleştirilmektedir.

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

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 KONSOLİDE 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, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları tarafından, 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. Grup'un 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. İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye itfaya tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "Satılmaya İlişkin Özsermaye Etkisi" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

2.4.9. Kur Değişiminin Etkileri

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

2.4.10. Hisse Başına Kazanç

Konsolide 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

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

kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

2.4.11. 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, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

2.4.12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

2.4.13. Kiralama İşlemleri

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

2.4.14. İlişkili Taraflar

Konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim 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.

2.4.15. 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 Grup'un 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.

Grup'un ana faaliyet konusu döküm ve taahhüt işleri olup, Grup'un satışını yaptığı ürünler /hizmetler grup olarak döküm ve taahhüt işleri şeklinde bir gruplamaya tabi tutulmuştur.

2.4.16. 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.

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

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.

2.4.17. 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 ilerdeki 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.

2.4.18. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

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

2.4.19. Emeklilik Planları

Şirketin emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

2.4.20. 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.

2.4.21. Ticari Alacaklar

Grup 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.

Grup 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.

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

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

2.4.22. 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 tanımlanmaktadır. Bir inşaat sözleşmesinin sonucu güvenilir biçimde öngörülebiliyorsa, inşaata ilişkin gelir ve maliyetler bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeye konu işin tamamlanma aşaması esas alınarak, gelir ve giderler olarak finansal tablolara yansıtılır. Toplam sözleşme gelirinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi, sözleşmeye ilişkin ekonomik yararların işletmeye akışının muhtemel olması, sözleşme konusu işin bitirilmesi için gereken inşaat maliyetleri ile işin tamamlanma aşamasının bilanço gününde güvenilir biçimde belirlenebilmesi ve sözleşmeye yüklenebilecek inşaat maliyetlerinin açıkça belirlenebilmesi ve güvenilir biçimde ölçülebilir olması koşullarının tamamının mevcut olması durumunda inşaat (proje) sözleşmesi sonucu güvenilir biçimde tahmin edilebilir.

Yıllara sari inşaat sözleşmelerinden elde edilen gelirler ve giderler finansal tablolara, yukarıda belirtilen koşulların gerçekleşmesi şartıyla, inşaat tamamlanma aşamasını baz alan tamamlanma yüzdesi yöntemi ile alınmaktadır. Bu yöntemde sözleşme geliri, ulaşılan tamamlanma aşamasına kadar katlanılan inşaat maliyetiyle eşleştirilerek, bitirilen işle orantılı gelir, gider hesaplarıyla ilişkilendirilerek raporlanmaktadır.

Toplam sözleşme maliyetlerinin toplam sözleşme gelirini aşması muhtemelse beklenen zarar doğrudan gider olarak finansal tablolara yansıtılır. Eğer müşterilerin kabulü ile ilgili bir belirsizlik veya tamamlanma yüzdesinin yapılan işlerin niteliğine bağlı olarak güvenilir bir şekilde ölçülememesi söz konusu ise o güne kadar oluşan telafi edilebilecek giderler oranında gelir kayıtlara alınmaktadır.

Yıllara sari sözleşme maliyetleri belli bir sözleşmeyle doğrudan ilişkili maliyetler, genel olarak sözleşmeye konu işle ilişkisi kurulabilen ve sözleşmeye yüklenebilecek olan maliyetler; ve sözleşme hükümlerine göre özellikle müşteriye yüklenebilecek olan diğer maliyetlerden oluşur.

Gerçekleşen maliyetler ve kayıtlara alınan gelirler sözleşme bazında değerlendirilmektedir. Sözleşmeye dayalı olarak alınan avanslar “Alınan Avanslar” hesabında, gelirlerin avans tutarlarını aşan kısımları “Devam eden iş sözleşmelerinden fatura edilmemiş alacaklar” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2.4.23. Işıklar Yatırım Holding A.Ş. Hisse Senetleri

Özkaynaklar altında gösterilen ödenmiş sermayenin belirli bir bölümü şirket tarafından satın alındığında vergi düzeltmeleri sonrası alım maliyeti özkaynaktan düşülerek gösterilir. Satın alınan hisse senetleri karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi olarak sınıflandırılır. Söz konusu hisse senetleri satıldığında ya da tekrar ihraç edildiğinde, elde edilen tutar özkaynaktan artış olarak muhasebeleştirilir ve işlem sonucunda elde edilen kazanç ya da kayıp geçmiş yıl kar/zararına sınıflandırılır.

2.4.24. Ödenmeyecek Borçlar

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Kar dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler) önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilecek olup, UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilecektir.

Geçmiş Yıllar Kar/Zararları Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağan üstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

Sif Otomotiv A.Ş. 07.06.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.’den olan alacağından vazgeçerek gider kaydedilmesine karar vermiştir. Vergi Usul Kanunu 324. maddeye göre konkordato veya sulh yoluyla alınmasından vazgeçilen alacaklar, borçlunun defterlerinde özel bir karşılık hesabına alınır. Bu hesabın muhteviyatı alaktan vazgeçildiği yılın sonundan başlayarak üç yıl içinde zararlar itfa edilmediği takdirde kar hesabına naklolunur. Kanun, sözleşme, genel kurul kararı, vs. nedeniyle kullanımı kısıtlanmış yedekler için, farklı muhasebe değerlemelerine

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

tabi de olsa, hukuki olarak geçerli tek bir tutar olmalıdır. Bu da yasal kayıtlarda yer alan tutardır. Söz konusu yedeklerin belirlenmesinde, değerlendirme esası değil, bunların ayrılmasına neden olan irade ve kasıt önemlidir. Değerleme esası ne kadar değişirse değişsin, ayrılan miktara ilişkin kanundan, ortakların kararından, vs. kaynaklanan kasıt değişmedikçe bunların miktarı da değişmeyecektir. Dolayısıyla SIF A.Ş. tarafından vazgeçilen alacak kısıtlanmış nitelikte olduğu yani kar dağıtımına tabi olamayacağından anılan kısıtlanmış yedek özkaynak altında gösterilmiştir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bağlı ortaklık Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. ile Bağlı ortaklık Çumra Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında; Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19, 20. maddeleri uyarınca Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş bünyesinde birleşilmesine karar verilmiştir. Birleşme nedeniyle Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.'nin şirket sermayesinin 406.267,86 TL artırılarak 55.000.000 TL'den 55.406.267,86 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Birleşme işlemi 15.08.2012 tarihi itibarıyla tescil olmuştur. İki şirket tam konsolidasyon kapsamında konsolide edildiğinden konsolide finansal tablolarda bir değişikliğe neden olmamıştır.

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

Bölgümlere göre raporlama Şirket'in endüstriyel bölümlerine göre yapılmıştır.

Şirketin konsolide gelirleri ;

- Ambalaj Grubu gelirleri: Işıklar Yatırım Holding A.Ş., Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş, Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş, Işıklar Paper Sack Ltd.
- Döküm Grubu gelirleri: Çemaş Döküm San. A.Ş.
- Taahhüt Grubu gelirleri: Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. ve Niğbaş Niğde Beton San. A.Ş.
- AVM Grubu Işıklar Park Alışveriş Merkezi Yatırım A.Ş.

Şirketin bu gruplara göre 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihlerindeki raporlama bilgileri aşağıdaki gibidir.

31.03.2013

	Ambalaj Grubu	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Diğer (Park AVM)	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	124.868.797	35.490.737	137.054.256	78.874	297.492.664	(146.330.691)	151.161.973
Duran Varlıklar	26.516.863	23.376.782	20.528.240	535.161	70.957.045	28.947.537	99.904.582
Finansal Varlıklar (net)	181.725.010	233.227.850	104.228.094	0	519.180.954	(415.205.479)	103.975.475
Toplam Varlıklar	333.110.670	292.095.369	261.810.590	614.035	887.630.661	(532.588.631)	355.042.030
Kısa Vadeli Yükümlülükler	138.874.034	42.878.038	25.279.276	680.602	207.711.949	(146.633.971)	61.077.978
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.913.898	4.906.132	2.315.497	0	9.135.527	0	9.135.527
Ana Ortaklık Dışı Paylar					0	66.982.388	66.982.388
Özkaynaklar	194.505.155	242.974.393	227.463.695	24.147	664.967.389	(451.874.019)	213.093.370
Net Kar/Zarar	(2.182.418)	1.336.805	6.752.122	(90.714)	5.815.796	(1.063.029)	4.752.766
Toplam Yükümlülükler	333.110.670	292.095.369	261.810.590	614.035	887.630.661	(532.588.631)	355.042.030

31.12.2012

	Ambalaj Grubu	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Diğer (Park AVM)	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	120.508.686	58.175.817	136.596.065	55.360	315.335.929	(169.128.264)	146.207.665
Duran Varlıklar	26.767.409	23.141.566	20.098.630	551.759	70.559.364	28.946.665	99.506.029
Finansal Varlıklar (net)	181.725.748	233.227.850	99.371.030	0	514.324.628	(415.222.782)	99.101.846
Toplam Varlıklar	329.001.843	314.545.234	256.065.724	607.119	900.219.919	(555.404.378)	344.815.540
Kısa Vadeli Yükümlülükler	132.302.845	66.020.578	26.499.941	582.972	225.406.337	(169.141.823)	56.264.513

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

Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.037.125	5.360.865	2.334.065	0	9.732.056	0	9.732.056
Ana Ortaklık Dışı Paylar					0	65.563.787	65.563.787
Özkaynaklar	253.599.222	248.183.627	218.906.623	440.220	721.129.692	(504.232.194)	216.897.498
Net Kar/Zarar	(58.937.349)	(5.019.838)	8.325.094	(416.073)	(56.048.166)	52.405.854	(3.642.313)
Toplam Yükümlülükler	329.001.843	314.545.234	256.065.724	607.119	900.219.919	(555.404.378)	344.815.540

31.03.2013

	Ambalaj Grubu	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Diğer (Park AVM)	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	9.850.292	15.519.575	3.416.201	0	28.786.068	0	28.786.068
Satışların Maliyeti (-)	(9.552.687)	(13.730.650)	(2.831.017)	0	(26.114.354)	872	(26.113.482)
Brüt karı/zararı	297.605	1.788.925	585.184	0	2.671.714	872	2.672.586
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(858.840)	(691.668)	(148.240)	0	(1.698.749)	0	(1.698.749)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(774.601)	(457.720)	(811.952)	(77.443)	(2.121.716)	644	(2.121.071)
Diğer Faaliyet Gelirleri	289.258	297.618	211.615	2.078	800.569	(644)	799.924
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(212.342)	(77.581)	(417.980)	0	(707.902)	0	(707.902)
Faaliyet karı/zararı	(1.258.920)	859.573	(581.372)	(75.365)	(1.056.085)	872	(1.055.213)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	0	4.873.629	0	4.873.629	0	4.873.629
Finansal Gelirler	1.541.231	1.536.154	2.745.340	0	5.822.726	(2.031.462)	3.791.263
Finansal Giderler (-)	(2.443.322)	(1.039.468)	(336.593)	(13.689)	(3.833.073)	2.340.462	(1.492.610)
Vergi Öncesi kar/zararı	(2.161.011)	1.356.258	6.701.005	(89.054)	5.807.197	309.872	6.117.070

31.12.2012

	Ambalaj Grubu	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Diğer (Park AVM)	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	46.315.602	52.059.875	33.861.958	0	132.237.435	(189.412)	132.048.023
Satışların Maliyeti (-)	(41.523.122)	(49.789.673)	(31.498.195)	0	(122.810.991)	192.900	(122.618.091)
Brüt karı/zararı	4.792.479	2.270.201	2.363.763	0	9.426.444	3.488	9.429.932
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Gid. (-)	(3.951.077)	(2.525.969)	(594.325)	0	(7.071.371)	2.714	(7.068.657)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.865.268)	(4.030.933)	(5.797.649)	(385.012)	(16.078.861)	2.829	(16.076.032)
Diğer Faaliyet Gelirleri	946.851	816.817	1.909.966	176	3.673.810	(2.829)	3.670.980
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.463.201)	(1.219.434)	(4.807.262)	(0)	(7.489.897)	293.617	(7.196.280)
Faaliyet karı/zararı	(5.540.215)	(4.689.318)	(6.925.507)	(384.837)	(17.539.876)	299.819	(17.240.058)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	0	8.753.726	0	8.753.726	0	8.753.726
Finansal Gelirler	5.444.385	6.646.861	9.709.593	728	21.801.567	(7.758.791)	14.042.777
Finansal Giderler (-)	(58.996.857)	(7.148.017)	(3.907.299)	(24.496)	(70.076.670)	59.897.463	(10.179.207)
Vergi Öncesi kar/zararı	(59.092.687)	(5.190.474)	7.630.513	(408.605)	(57.061.253)	52.438.491	(4.622.763)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31.03.2013	31.12.2012
Kasa	237.953	109.257
Bankalar	976.020	41.095.674
- Vadesiz Mevduat	337.020	1.313.134
- Vadeli Mevduat	0	39.782.540
- Repo ve Likit Fon	639.000	0
Diğer		10.000
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.213.973	41.214.931

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

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatın vadelerine kalan süreleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
1-30 gün	0	25.700.000
30-90 gün	0	14.082.540
	0	39.782.540

31.12.2012 tarihi itibariyle vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar Çemaş A.Ş.'nin TL cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %11,5 olup, vade tarihi 27.01.2013'tür. Özışık A.Ş.'nin USD cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %4,25 olup, vade tarihi 12.03.2013'tür.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013		31.12.2012	
	Pay oranı (%)	Defter değeri	Pay oranı (%)	Defter değeri
Elteks Elazığ Entegre Tekstil San.ve Tic.A.Ş.	2,84	385.152	2,84	385.152
Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karşılığı		(385.152)		(385.152)

Şirket 1998 yılında Eltaş Elazığ Kağıt Torba San. A.Ş. firması ile birleşmesi nedeniyle bu şirketin bağlı menkul kıymet kayıtlarından şirketin kayıtlarına geçmiştir. Elteks Elazığ Entegre Tekstil San. ve Tic. A.Ş. mevcut durumda özsermayesini yitirdiğinden kayıtlı tutarın tamamına önceki dönemlerde karşılık ayrılmıştır.

	31.03.2013	31.12.2012
- Blokeli Mevduat	10.840	10.840
	10.840	10.840

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 10.840 TL Yapı Kredi Bankasında blokeli mevduatı bulunmaktadır.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2013		31.12.2012	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
TL Kredi (Net)	15-20,98	1.532.671	10-20,98	1.393.698
TL Taahhüt Kredisi (Net)	6,75	11.340	6,75	17.760
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		1.544.011		1.411.458
Kısa Vadeli Finansal Kiralama*				
İşlemlerinden Borçlar (net)		1.458.246		1.449.689
Diğer Finansal Borçlar				
TL Faktoring Borçları	13,50	901.063		0
Diğer Finansal Borçlar Toplamı				0
Toplam		3.903.320		2.861.147

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

	31.03.2013		31.12.2012	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
TL Kredi (Net)	20,98	47.303	20,98	32.178
TL Taahhüt Kredisi (Net)			6,75-15	15.092
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı				47.270
Uzun Vadeli Finansal Kiralama* İşlemlerinden Borçlar (net)		2.104.617		2.511.112
Toplam		2.151.920		2.558.382

*Finansal kiralama yıllık TL %14,5 Euro %4,5-8 oranlı kredilerden oluşmaktadır. (31.12.2012: TL %14,5 Euro %4,5-8) Grup üretimde kullandığı bazı makine ve cihazlarını finansal kiralama sözleşmeleri ile kiralamıştır. İktisadi kıymetin mülkiyeti kira süresi sonunda şirkete devredilecektir. Finansal kiralama sözleşmelerinde temettü ödemeleri, ek borçlanma ve yeni kiralamalar gibi konularda sınırlama yoktur. 31.03.2013 tarihi itibarı ile finansal kiralama ile kiralanmış maddi duran varlıkları net defter değeri 6.360.318 TL'dir. (31.12.2012: 6.554.149 TL). Grup dönem içerisinde, finansal kiralama yolu ile kiralanmış varlık elde etmemiştir. (31.12.2012: 2.003.299 TL). Dönem içinde muhasebeleştirilen koşullu kira yoktur. (31.12.2012: yoktur.) 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihi itibarıyla, finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Bir yıldan az	1.962.299	1.716.363
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	1.991.674	2.720.653
Toplam Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.953.973	4.437.016

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	31.03.2013	31.12.2012
Ticari Alacaklar	20.384.407	17.905.051
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	452.732	313.177
Faktoring Şirketlerine Temlik Edilen Alacaklar	1.191.483	0
Çek ve Senetler	2.491.985	1.896.588
Ertelenmiş Finansman Gideri	(124.505)	(106.608)
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.420.347	1.412.111
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(1.420.347)	(1.412.111)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	24.396.102	20.008.208

Ticari Borçlar	31.03.2013	31.12.2012
Ticari Borçlar	13.114.534	12.359.246
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	237.660	236.201
Borç Senetleri	9.677.246	7.687.008
Ertelenmiş Finansman Geliri	(125.855)	(59.215)
Diğer Borçlar	192.698	0
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	23.096.283	20.223.240

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

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

	31.03.2013	31.12.2012
Açılış Bakiyesi	1.412.111	1.177.860
Konsolidasyon Etkisi	0	0
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	10.304	539.765
Tahsilat/İptal	(2.068)	(243.462)
Defterlerden Silinen Alacaklar	0	(62.052)
Kapanış Bakiyesi	1.420.347	1.412.111

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2013	31.12.2012
Verilen Depozito Ve Teminatlar	6.396	582.476
Personelden Alacaklar	18.164	10.130
Diğer Şüpheli Alacaklar	35.847	35.847
Diğer Şüpheli Alacaklar Karşılığı(-)	(35.847)	(35.847)
Diğer Alacaklar	3.152.129	3.100.318
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	90.947.072	53.139.649
	94.123.761	56.832.573

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2013	31.12.2012
Verilen Depozito Ve Teminatlar	839.872	265.750
Şüpheli Diğer Alacaklar	3.343	3.343
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(3.343)	(3.343)
	839.872	265.750

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2013	31.12.2012
Alınan Depozito Ve Teminatlar	145.484	102.448
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	17.408.920	17.154.346
Personele Borçlar	1.291.119	971.739
Diğer Çeşitli Borçlar	113.928	18.992
	18.959.451	18.247.525

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 13 – STOKLAR

	31.03.2013	31.12.2012
Hammadde	6.681.459	8.650.851
Yarı mamul	4.451.995	3.128.598
Mamul	4.565.989	3.838.090
Emtia	78.857	36.816
Diğer Stoklar	3.135.506	974.265
Stok Değer Düşüş Karşılığı (-)	(173.145)	(193.036)
	18.740.660	16.435.584

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır. (31.12.2012: Yoktur)

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

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
01.Oca	(193.036)	(55.052)
Dönem içinde ayrılan karşılık	0	(193.036)
İptal edilen karşılık	19.891	55.052
	(173.145)	(193.036)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

	31.03.2013	31.12.2012
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	12.484.744	10.531.294
Tahmini Kar/(Zarar)	2.574.354	1.873.535
	15.059.099	12.404.829
Eksi : Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(13.895.137)	(12.903.877)
	1.163.961	(499.048)

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. , BND Elektrik Üretim A.Ş.’nin lisans sahibi olduğu Üçgen 2 Regülatörü ve HES İnşaatı için teklif çalışmaları yapmış ve 08.07.2011 ‘de BND Elektrik Üretim A.Ş. ile inşaat işleri sözleşmesini imzalamıştır. Üçgen 2 inşaat işleri devam etmektedir.

BND Elektrik Üretim A.Ş.’nin lisans sahibi olduğu Üçgen Regülatörü ve HES Projesi ve Gelincik Regülatörü ve HES Projesi inşaat işleri için 03.10.2011 tarihinde BND Elektrik Üretim A.Ş. ile iki ayrı sözleşme imzalanmıştır. Üçgen Regülatörü ve HES projesi için öncelikle olmak üzere, şantiye mobilizasyon çalışmaları tamamlanmış, inşaat işleri başlamış olup devam etmektedir.

Niğbaş A.Ş.’nin 2012 yılında yapım işini üstlendiği ve yapımına başladığı 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:

	31.03.2013	31.12.2012
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	2.357.910	1.231.544
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	(1.193.949)	(1.730.592)
	1.163.961	(499.048)

Şirketin 31.03.2013 tarihi itibariyle almış olduğu kısa ve uzun vadeli avans yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	(%)	31.Mar.13 TL	(%)	31.Ara.12 TL
Niğbaş Arpar Adi Ort.	50,00	0	50,00	0
SİF Otomotiv A.Ş.	43,05	47.803.339	43,05	43.658.343
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.	44,10	57.725.889	44,10	56.997.256
Sermaye Taahhüt Borcu		(1.553.753)		(1.553.753)
		103.975.475		99.101.846

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 DHMI’ye teslim edilmiştir. İş ortaklığı henüz feshedilmemiştir. Şu an için gayri faaldir. 01.01.2013 tarihinden itibaren özkaynak yöntemi uygulanmıştır.

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

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımların aşağıda bilgileri verilen mali tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	31.Mar.13	31.Ara.12
Niğbaş Arpar Adi Ort.		
Aktif Toplamı	99.826	0
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
SİF Otomotiv A.Ş.		
Aktif Toplamı	120.097.232	94.566.309
Yükümlülükleri	110.340.306	81.286.781
Net Dönem Karı/(Zararı)	9.756.926	13.279.528
Eliminasyon	(128.596)	(441.763)
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	9.628.330	12.837.765
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	0	(217.403)
Sahip Olunan Pay Oranı	43,05%	43,05%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	4.144.996	5.526.658
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	(93.592)
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.		
Aktif Toplamı	113.518.894	100.133.275
Yükümlülükleri	111.868.447	92.883.568
Net Dönem Karı/(Zararı)	1.650.447	7.249.707
Eliminasyon	1.783	67.907
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	1.652.230	7.317.614
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	0	0
Sahip Olunan Pay Oranı	44,10%	44,10%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	728.633	3.227.068
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	0
Toplam Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	4.873.629	8.753.726
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	(93.592)

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2012 : Yoktur)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.03.2013
Arazi ve Arsalar	15.462.437	0	0	0	15.462.437
Yealtı ve Yerüstü Düz	3.159.211	0	0	0	3.159.211
Binalar	20.625.598	0	0	0	20.625.598
Makine Tesis ve Cihazlar	64.247.553	761.062	0	0	65.008.615
Taşıtlı Araçları	6.175.042	114.143	305.490	4.036	5.987.731
Döşeme ve Demirbaşlar	4.432.261	66.950	0	381	4.499.592

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

Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.087.229	37.853	12.178	0	1.112.904
Yapılmakta olan yatırımlar	7.960.632	221.398	0	-43.471	8.138.558
Toplam	123.149.962	1.201.406	317.668	-39.054	123.994.646
Birikmiş Amortismanlar	-61.521.885	-1.026.149	238.001	38	-62.309.996
Net Defter Değeri	61.628.077				61.684.650

	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.03.2013
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0	0
Yealtı ve Yerüstü Düz	2.189.252	33.748	0	0	2.223.000
Binalar	11.170.662	105.933	0	0	11.276.594
Makine Tesis ve Cihazlar	39.862.364	694.667	0	0	40.557.033
Taşıt Araçları	4.262.729	104.807	-237.779	38	4.129.795
Döşeme ve Demirbaşlar	3.833.577	51.426	0	0	3.885.003
Diğer Maddi Duran Varlıklar	203.300	35.492	-222	0	238.570
Toplam Birikmiş Amortismanlar	61.521.885	1.026.073	-238.001	38	62.309.995

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2012
Arazi ve Arsalar	15.462.437	0	0	0	15.462.437
Yealtı ve Yerüstü Düz	3.145.629	13.582	0	0	3.159.211
Binalar	20.469.259	152.000	0	4.339	20.625.598
Makine Tesis ve Cihazlar	68.794.068	2.091.617	-12.377.116	5.738.984	64.247.552
Taşıt Araçları	16.759.754	829.081	-11.701.000	287.206	6.175.040
Döşeme ve Demirbaşlar	4.203.825	228.569	-133	0	4.432.260
Diğer Maddi Duran Varlıklar	299.506	985.763	-198.040	0	1.087.228
Yapılmakta olan yatırımlar	58.624	12.757.340	0	-4.855.332	7.960.631
Toplam	129.193.101	17.057.952	24.276.288	1.175.196	123.149.956
Birikmiş Amortismanlar	-79.623.908	-3.724.131	22.312.742	-486.588	-61.521.885
Net Defter Değeri	49.569.194				61.628.071

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2012
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0	0
Yealtı ve Yerüstü Düz	-2.054.764	-134.488	0	0	-2.189.252
Binalar	-10.749.208	-421.455	0	0	-11.170.662
Makine Tesis ve Cihazlar	-48.173.316	-2.551.623	11.265.057	-402.482	-39.862.365
Taşıt Araçları	-14.724.642	-336.696	10.882.716	-84.106	-4.262.729
Döşeme ve Demirbaşlar	-3.646.472	-187.238	133	0	-3.833.577
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-275.505	-92.630	164.835	0	-203.300
Toplam Birikmiş Amortismanlar	-79.623.908	-3.724.131	22.312.742	-486.588	-61.521.885

Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Maddi Duran Varlıkların Durumu

	01.01.2013	Girişler	Transfer	31.03.2013
Maliyet Bedeli				
Makine Tesis ve Cihazlar	7.580.123	0	0	7.580.123
Taşıt Araçları	116.297	0	0	116.297
Toplam	7.696.421	0	0	7.696.421
Birikmiş Amortismanlar (-)	-1.142.271	-193.831	0	-1.336.102
Net Defter Değeri	6.554.149			6.360.318

	01.01.2013	Girişler	Transfer	31.03.2013
Makine Tesis ve Cihazlar	1.071.515	188.028	0	1.259.543
Taşıt Araçları	70.757	5.803	0	76.559
Toplam B. Amortismanlar	1.142.271	193.831	0	1.336.102

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

	01.01.2012	Girişler	Transfer	31.12.2012
Maliyet Bedeli				
Makine Tesis ve Cihazlar	6.536.667	2.003.298	-959.842	7.580.123
Taşıt Araçları	403.503	0	-287.206	116.297
Toplam	6.940.170	2.003.298	1.247.048	7.696.421
Birikmiş Amortismanlar (-)	-878.462	-750.397	486.588	-1.142.271
Net Defter Değeri	6.061.708			6.554.149

	01.01.2012	Girişler	Transfer	31.12.2012
Makine Tesis ve Cihazlar	-749.591	-727.138	405.214	-1.071.515
Taşıt Araçları	-128.872	-23.259	81.374	-70.757
Toplam B. Amortismanlar	878.462	750.397	486.588	-1.142.271

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2012	Girişler	Çıkışlar	31.03.2013
Haklar	260.131	0	0	260.131
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	394.215	22.040	0	416.254
Özel Maliyetler	413.646	8.256	0	421.902
Birikmiş Amort	-563.660	-37.803	0	-601.463
Net Defter Değeri	504.334			496.825

	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	31.03.2013
Haklar	89.284	2.722	0	92.006
Özel Maliyetler	154.106	12.744	0	166.850
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	320.272	22.338	0	342.610
Toplam B. Amortismanlar	563.658	37.804	0	601.462

	31.12.2011	Girişler	Çıkışlar	31.12.2012
Haklar	260.131	0	0	260.131
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	322.242	71.973	0	394.215
Özel Maliyetler	189.699	223.947	0	413.646
Birikmiş Amort	-413.708	-149.950	0	-563.658
Net Defter Değeri	358.363			504.334

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	31.12.2012
Haklar	-78.391	-10.893	0	-89.284
Özel Maliyetler	-105.043	-49.063	0	-154.106
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-230.278	-89.994	0	-320.272
Toplam B. Amortismanlar	-413.708	-149.950	0	-563.658

NOT 20 – ŞEREFİYE

Şerefiyenin 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur.

	31.03.2013	31.12.2012
Çemaş A.Ş. - Niğbaş A.Ş.	29.082.178	29.082.178
	29.082.178	29.082.178

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

	31.03.2013	31.12.2012
SGK İşveren Primi Teşviği	133.700	1.018.453
Devlet Teşvik ve Yardımları	133.700	1.018.453

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, senetli ve senetsiz alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013					31.12.2012				
	TL	USD	TL KARŞ.	EURO	TL KARŞ.	TL	USD	TL KARŞ.	EURO	TL KARŞ.
Teminat Mektubu	0	0	0	100.00	231.890	0	0	0	100.00	235.170
Teminat Senedi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Teminat Çeki	146.250					146.250				
Toplam	146.250	0	0	100.000	231.890	146.250	0	0	100.000	235.170

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle, yaptırılan işlere karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013					31.12.2012				
	TL	USD	TL KARŞ.	EURO	TL KARŞ.	TL	USD	TL KARŞ.	EURO	TL KARŞ.
Teminat Mek.	1.908.282	0	0	0	0	2.048.281	0		0	
Teminat Sen.	2.013.567	135.000	244.175	81.420	188.805	1.624.500	135.000	255.002	81.420	198.974
Teminat Çeki	911.603	15.000	27.131	10.000	23.189	911.603	15.000	28.334	10.000	24.438
Toplam	4.833.452	150.000	271.306	91.420	211.994	4.584.384	150.000	283.335	91.420	223.412

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, verilen şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012			31.12.2012		
	TL	USD	TL KARŞ.	TL	USD	TL KARŞ.
Teminat Mek.	13.396.543	1.525.815	16.161.320	13.114.243	1.525.815	15.847.284
Teminat Çeki	592.800	0	592.800	0	0	592.800
Teminat Sen.	4.924.444	0	4.924.444	5.276.044	0	5.276.044
Verilen Kefalet	15.510		15.510	15.510	0	15.510
Verilen İpotek	33.000.000	3.400.000	39.160.800	33.000.000	3.400.000	39.090.080
Haciz*	367.470		367.470	367.470	0	367.470
Verilen Rehin	46.203		46.203	46.203	0	46.203
Toplam	52.342.970	4.925.815	61.268.547	52.412.270	4.925.815	61.235.390

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

Diğer riskler ise aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Dava Riski	2.258.875	2.580.734
Ciro Edilen Çekler*	8.572.127	17.106.624

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

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

Grup Tarafından Açılmış Devam Eden Dava ve İcra Takipleri
- Işıklar Yatırım Holding A.Ş. tarafından açılmış devam eden dava ve icra takip tutarı 167.825 TL'dir.
- Işıklar Ambalaj Paz. A.Ş. tarafından açılmış devam eden dava ve icra takip tutarı 289.450 TL'dir.
- Çemaş A.Ş. tarafından açılmış devam eden dava ve icra takip tutarı 180.868 TL'dir.
- Niğbaş A.Ş. tarafından açılmış devam eden dava ve icra takip tutarı 387.580 TL'dir.
- Özışık A.Ş. tarafından açılmış devam eden dava ve icra takip tutarı 2.391.571 TL'dir.

Grup Aleyhine Açılmış Devam Eden Davalar
- Işıklar Yatırım Holding A.Ş. aleyhine açılmış devam eden dava tutarı 93.546 TL'dir.
- Işıklar Ambalaj Paz. A.Ş. aleyhine açılmış devam eden dava tutarı 10.490 TL'dir.
- Çemaş A.Ş. aleyhine açılmış devam eden dava tutarı 76.200 TL'dir.
- Niğbaş A.Ş. aleyhine açılmış devam eden dava tutarı 1.406.199 TL'dir.
- Özışık A.Ş. aleyhine açılmış devam eden dava tutarı 672.440 TL'dir.

Ana Ortaklık devam eden davaları için 93.546 TL, Bağlı Ortaklık Işıklar Ambalaj Paz. A.Ş. devam eden davaları için 10.490 TL, Çemaş A.Ş. 76.200 TL, Niğbaş A.Ş. 1.406.199 TL, Özışık A.Ş. devam eden davaları için 672.440 TL, olmak üzere toplam 2.258.875 TL tutarında (Not - 26 Diğer Varlık Ve Yükümlülükler) karşılık ayrılmıştır.

Grup şirketlerimizden Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'ye ait taşınmazların üzerinde mevcut YKB lehine 4.000.000.- TL. ipotek ile Işıklar Pazarlama A.Ş., Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. ve Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ile 3.400.000.- ABD doları tutarındaki ipoteğin %29,92'lik garame payına ilişkin 1.017.280.- ABD Doları tutarlı kısmı Çemaş Döküm San. A.Ş., Niğbaş A.Ş., Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. ve Çimtek A.Ş.'nin gayrinakdi kredi borçlarının teminatı olarak halen devam etmektedir.

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

	31.03.2013	31.12.2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	46.724.767	46.785.830
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	14.460.800	14.390.080
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	15.510	15.510
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	15.510	15.510
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
Toplam	61.201.077	61.191.420

Şirketin vermiş olduğu Teminat, Rehin, İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı %21,49'dır. (31.12.2012: %21,95)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	31.03.2013	31.12.2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.983.607	7.173.674
	6.983.607	7.173.674

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı

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

ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.12.2012 tarihi itibarıyla, 3.034 TL ile 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 gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

	31.03.2013	31.12.2012
Faiz Oranı	%9,06	%9,06
Yıllık Enflasyon Oranı	%5,00	%5
Net İskonto Oranı	%3,86	%3,86

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.03.2013	31.12.2012
1 Ocak	7.173.674	5.591.726
Hizmet Maliyeti	(215.708)	997.988
Faiz Maliyeti	646.424	503.204
İktisaplar	0	0
Aktüeryal Kazanç Kayıp	0	827.670
Ödeme / İptal Edilen	(620.783)	(746.915)
	6.983.607	7.173.674

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.03.2013	31.12.2012
Verilen Sipariş Avansları	1.849.632	1.598.941
Verilen Duran Varlık Avansları	21.861	28.443
İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	2.991.657	2.948.487
Gelecek Aylara Ait Giderler	341.052	360.204
Gelir Tahakkukları	0	691.381
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	439.831	0
Devreden KDV	3.009.104	3.167.195
Diğer KDV	509.019	820.608
Peşin Ödenen Vergiler ve Tahakkuku	920.744	735.810
İş Avansları	154.646	46.263
Personel Avansları	49.814	61.359
Diğer	31.367	15.294
	10.318.727	10.473.985

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek Yıllara Ait Giderler	7.397	46.410
Peşin Ödenen Vergiler	344.148	344.148
	351.545	390.558

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

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	31.03.2013	31.12.2012
Alınan Sipariş Avansları	9.298.302	7.650.481
Ödenecek Vergi ,Harç Ve Diğer Kesintiler	966.271	1.660.731
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Bağ. SSK Vergi Borçları	146.166	166.725
Diğer Yükümlülükler	51.663	40.159
Gider Tahakkukları	813.868	915.765
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	255.263	0
Dava Karşılığı Tahakkuku	2.258.875	2.580.734
Gelecek Aylara Ait Gelirler	21.210	21.210
Diğer KDV	113.357	166.204
	13.924.975	13.202.009

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR**27.1. Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi**

	31.03.2013		31.12.2012	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Işıklar Holding A.Ş.	46.538.504	33,24	46.538.504	33,24
Özışık İnşaat ve Enerji	414.129	0,30	414.129	0,30
Işıklar'ın Elinde Olan Hisse Senetleri*	300.000	0,21	300.000	0,21
Diğer	92.747.367	66,25	92.747.367	66,25
Sermaye	140.000.000	100,00	140.000.000	100,00
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi(-)	(663.129)		(663.129)	
Sermaye Düzeltme Farkları	30.647.779		30.647.779	

*Şirket 27.01.2012 tarihinde 249.000 TL tutarında 300.000 adet Işıklar Yatırım Holding A.Ş. hissesi satın alınmıştır.

27.2. Hisse senetleri ihraç primleri

Hisse senedi ihraç primi, halka arz edilen hisselerin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir. Çıkarılan hisse senetleri için yapılan 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.

	31.03.2013	31.12.2012
Hisse Senedi İhraç Primleri	18.174.254	18.174.254
	18.174.254	18.174.254

27.3. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Ayrıca, Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnasından yararlanabilmek için söz konusu kazançların %75'inin pasifte bir fon hesabında (özel yedekler) tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	713.467	713.467
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	201.988	201.988
Yasal Yedek Akçe	915.455	915.455
İştirak Satış Kazancı İstisnası	27.664.115	27.664.115

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

Ödenmeyecek Borçlar*	2.245.301	2.245.301
Toplam	30.824.871	30.824.871

* Sif Otomotiv A.Ş. 07.06.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'den olan 2.247.581 TL alacağından vazgeçerek gider kaydedilmesine karar vermiştir. Vergi Usul Kanunu 324. maddeye göre konkordato veya sulh yoluyla alınmasından vazgeçilen alacaklar, borçlunun defterlerinde özel bir karşılık hesabına alınır. Bu hesabın muhteviyatı alacaktan vazgeçildiği yılın sonundan başlayarak üç yıl içinde zararlar itfa edilmediği takdirde kar hesabına naklolunur. Azınlık payına isabet eden kısım düşüldükten sonra 2.245.301 TL kısıtlanmış yedekler içine alınmıştır.

27.4. Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	31.03.2013	31.12.2012
Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	(18.202.166)	(21.452.860)
Önceki Dönem Karı veya Zararı	(3.642.313)	9.107.221
Sermaye Düzeltme Farkları	0	1.399.578
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer	0	(424.199)
Geçmiş Yıllar Kar / Zararı Düzeltme	(159.858)	(6.302.602)
Azınlık Hisse Payı Düzeltme	0	(529.306)
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(22.004.335)	(18.202.166)

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 dağıtımı 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
Dönem Zararı	(2.540.927)
Geçmiş Yıllar Karı	17.067.766
Olağan Üstü Yedek	2.832.892
Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynakların Toplamı	17.359.731

27.5. Azınlık Payları

Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide bilançoda "Azınlık Payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle bilançoda "Azınlık Payları" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla 66.982.388 TL ve 65.563.787 TL'dir. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımlar, konsolide gelir tablosunda "Azınlık Payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde "Azınlık Payları" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla 1.372.901 TL ve 32.637 TL'dir.

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

Azınlık Paylarının 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki özkaynak dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Sermaye	61.172.922	61.172.912
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	77.146	77.146
Hisse Senedi İhraç Primleri	3.381.600	3.381.600
Değer Artışı Fonu*	1.111.940	1.111.940
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	198.134	198.134
Yabancı Para Çevrim Farkı	(986)	682
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(331.270)	(411.265)
Dönem Net Karı/Zararı	1.372.901	32.637
Kapanış bakiyesi	66.982.388	65.563.787

* Bağlı ortaklık iktisabı (Niğbaş A.Ş.) sırasında ortaya çıkan maddi duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemelerin azınlık payına isabet eden tutarıdır.

27.6. Özel Fon

08.09.2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Sermayenin 116.000.000 TL'den 30.000.000 TL'ye azaltılmasına karar verilmiş olup, (Sermaye Azaltım Tutarı :86.000.000 TL dir.) İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunca 08.09.2009 tarihinde tescil edilmiştir. Azaltılan sermayenin 69.326.764 TL'si Geçmiş Yıllar Zararından düşülmüş olup, sermaye azaltımı nedeniyle Özışık A.Ş.'nin Işıklar Yatırım Holding A.Ş.'deki iştirak sermaye düzeltmesinden (558.147 TL) sonra kalan 16.115.089 TL özkaynaklar içinde Özel Fon hesabında gösterilmiştir.

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2013	01.01.2012
Esas Faaliyet Gelirleri	31.03.2013	31.03.2012
Yurtiçi Satışlar	19.774.966	21.231.406
Yurtdışı Satışlar*	9.275.764	11.476.886
Brüt Satışlar	29.050.729	32.708.292
Satıştan İadeler	(135.633)	(104.850)
Satış İskontoları	(12.899)	(3.058)
Diğer İndirimler	(116.130)	(132.436)
İndirimler Toplamı	(264.662)	(240.343)
Satış Gelirleri	28.786.068	32.467.949

*1.242.102 TL'lik kısmı ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. (31.03.2013: 2.576.359 TL)

	01.01.2013	01.01.2012
Esas Faaliyet Gelirleri	31.03.2013	31.03.2012
Mal Satışları	25.867.812	31.420.677
Hizmet Satışları*	2.918.256	1.047.272
Satış Gelirleri	28.786.068	32.467.949

*Hizmet satışları Niğbaş A.Ş. ve Özışık A.Ş. inşaat taahhüt işlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla satış maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	13.581.523	17.471.085
Direkt İşçilik Giderleri	2.433.883	994.053
Amortisman Giderleri	921.992	637.261
Elektrik Gideri	2.259.705	2.223.388
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	982.775	1.149.999
Ambalaj Malz. Gideri	1.145.341	1.166.688

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

Personel Ücret Giderleri	1.193.219	2.384.597
Diğer Genel Üretim Giderleri	1.701.846	1.529.635
Yarı Mamul Kullanımı	-845.769	117.589
Mamul Stoklarında Değişim	-327.063	-870.403
Satılan Mamul Mal Maliyeti	23.047.452	26.803.891
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	451.672	691.646
Direkt İşçilik Giderleri	222.166	155.003
Amortisman Giderleri	44.496	71.562
Taşeronlara Yapıtılan İşler	1.452.882	1.794.565
Diğer Hizmet Maliyeti	156.004	188.518
Satılan Hizmet Maliyeti	2.327.220	2.901.293
Satılan Ticari Mal Maliyeti	738.810	142.994
Satışların Maliyeti	26.113.482	29.848.178

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

	01.01.2013	01.01.2012
Faaliyet Giderleri	31.03 2013	31.03.2012
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.698.747	1.762.255
Genel yönetim giderleri	2.121.071	2.684.525
	3.819.818	4.446.780

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31.03.2013 ve 31.03.2012 tarihleri itibariyle niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir.

	01.01.2013	01.01.2012
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	31.03 2013	31.03.2012
Yurtiçi Satış Sevk Giderleri	318.831	298.126
Yurtdışı Satış Sevk Giderleri	765.197	860.483
Personel Ücret Giderleri	353.091	311.392
Personel Giderleri	54.973	46.078
Bakım Onarım Giderleri	13.183	8.086
Kıdem Tazminatı Giderleri	2.225	0
Reklam Sergi Fuar Giderleri	9.909	14.325
Amortisman Giderleri	9.956	3.278
Kira Giderleri	6.907	10.521
Satış Komisyon Giderleri	46.530	72.299
Diğer	117.944	137.669
	1.698.747	1.762.255

	01.01.2013	01.01.2012
Genel Yönetim Giderleri	31.03 2013	31.03.2012
Kıdem Tazminatı Giderleri	102.785	445.359
Personel Ücret Giderleri	1.035.152	983.270
Ödenen Aidatlar	18.804	17.597
Bağış ve Yardımlar	375	0
Personel Giderleri	145.642	141.510
İmkb Masrafları	41.897	35.033
Vergi Resim ve Harçlar	111.048	71.813
Amortisman Giderleri	218.490	349.519
Kira Giderleri	53.864	53.260
İcra,Dava,Noter Mahkeme Giderleri	20.648	36.989
Banka Giderleri	35.188	24.079

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

Genel Kurul Giderleri	694	69.424
Bina Kullanım Giderleri	26.982	11.032
Haberleşme,Kargo Giderleri	20.974	24.467
Kırtasiye Giderleri	17.367	14.335
Genel Hizmet Giderleri(Müş.,Denetim,Danışmanlık;Personel Temini)	202.076	181.634
Bakım Onarım Giderleri	28.667	29.686
Komisyon Giderleri	18.772	57.574
Diğer	21.646	137.943
	2.121.071	2.684.525

Amortisman ve itfa payları	01.01.2013	01.01.2012
	31.03 2013	31.03.2012
Üretime Verilen Amortisman Gideri	1.007.118	669.416
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	9.956	3.279
Genel Yönetim Giderleri	218.490	349.519
Çalışmayan Kısım Giderleri	67.986	5.750
	1.303.551	1.027.963

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.01.2013	01.01.2012
	31.03 2013	31.03.2012
Konusu kalmayan karşılıklar	103.350	132.519
Önceki Dönem Gelir ve Karları	92.475	34.797
Kira Gelirleri	107.789	111.946
Sabit Kıymet Satış Geliri	37.805	5.732
Hizmet Satış Geliri	47.625	16.641
SGK İşveren Primi Teşviği	133.700	245.571
Sigora Tazminatı Geliri	2.228	10.533
Hurda Satış Geliri	25.349	46.093
Diğer	249.604	39.875
	799.924	643.707

Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.01.2013	01.01.2012
	31.03 2013	31.03.2012
Önceki dönem gider ve zararları	75.998	76.333
Karşılık Giderleri	113.393	81.901
Çalışmayan Kısım Giderleri	75.222	44.679
Kira Giderleri	120.492	122.228
Tazminat Gideri	280.321	0
Maddi Duran Varlık Satış Zararı	13.551	407.476
Diğer	28.926	88.685
	707.902	857.516

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03 2013	31.03.2012
Vade Farkı Gelirleri	768.549	2.302.394
Faiz Geliri	675.600	1.661.126
Menkul Kıymet Satış Karları	1.268	4.775
Kur Farkı Geliri	2.082.932	666.537
Ertelenmiş Finansman Geliri	262.913	548.406
	3.791.263	5.183.238

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER**

	01.01.2013 31.03 2013	01.01.2012 31.03.2012
Finansman Giderleri		
Vade Farkı Gideri	658.662	2.085.158
Faiz Gideri	202.025	495.616
Ertelenmiş Finansman Gideri	214.098	526.159
Kur Farkı Gideri	417.825	1.674.813
	1.492.610	4.781.746

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.

Ertelenmiş vergi 31.03.2013 ve 31.12.2012 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Geçici Gelir / (Gider) Farkları	31.03.2013	31.12.2012
Duran varlıklar	4.490.245	4.203.576
Kıdem tazminatı karşılığı	6.770.885	6.951.182
Ertelenmiş Finansman Gideri	83.230	65.481
Gider karşılıkları	1.550.752	1.617.277
Diğer	2.046	10.449
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	12.897.158	12.847.965
Duran varlıklar	4.266.928	4.329.549
Sabit Kıymet Değer Artışı*	2.991.470	2.991.470
Ertelenmiş Finansman Geliri	166.982	96.190
Diğer	25.804	25.804
Ertelenmiş Vergi Borcu Matrahı	7.451.184	7.443.013
Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu) Matrahı (net)	5.445.973	5.404.952
Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.089.194	1.080.990

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

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

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Ödenecek Kurumlar Vergisi	0	3.405
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	0	(3.405)
Vergi Yükümlülüğü (net)	0	0

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir.

	31.03.2013	31.03.2012
Cari dönem vergisi	0	(13.295)
Ertelenmiş vergi	8.598	130.258
Toplam vergi geliri / gideri	8.598	116.963

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	31.03.13	31.03.12
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	6.117.070	907.715
Gelir Vergisi Oranı %20	(1.223.414)	(181.543)
Vergi Etkisi		
- Vergiye Tabi Olmayan (Gelir)/Gider Ver. Etk.(Net)	1.232.012	298.506
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri / (gideri)	8.598	116.963

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Net dönem karı/zararı	4.752.766	659.816
Her biri 1YKR nominal değerli hisse sayısı	14.000.000.000	14.000.000.000
100Adet Hissebaşınakazanç/zarar	0,034	0,005

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31.03.2013	31.12.2012
Işıklar Holding A.Ş.	62.274.680	26.083.280
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	871.908	724.501
Işıklar Pazarlama A.Ş.	23.896.810	23.483.717
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	91.239	89.923
Tisk Mikrocerrahi Vakfı	875	371
Turgut Işık Vakfı A.Ş.	875	656
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	48.236	47.540
BND Elektrik Üretim AŞ.	4.128.011	2.939.177
Uçak Servisi A.Ş.	4.194	3.530
Hmf Makina Ve Servis San.Ve Tic.A.Ş.	82.234	80.131
Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.	741	0
	91.399.804	53.452.826

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

İlişkili Taraflara Borçlar	31.03.2013	31.12.2012
Işıklar Holding A.Ş.	2.122.302	2.075.102
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	50.193	49.214
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	1.769.875	1.745.469
Diğer	15.128	24.854
Işıklar enerji ve Yapı Holding A.Ş.	8.185.176	8.127.884
Sif Otomotiv A.Ş.	5.503.550	5.368.025
	17.646.223	17.390.548

İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	31.03.2013	31.03.2012
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	2.991.657	2.948.487
	2.991.657	2.948.487

İlişkili Taraflara Mamul Satışları	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	239.142	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	11.197	0
	250.338	0

İlişkili Taraflara Hizmet Satışları	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
BND Elektrik Üretim A.Ş.	992.305	0
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	8.566	8.956
Işıklar Holding A.Ş.	17.625	50.679
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	27.549
Işıklar Pazarlama A.Ş.	1.045	1.724
Modern Mermer San.Ve Tic.A.Ş.	0	140
	1.019.540	89.048

İlişkili Taraflardan Hizmet Alışları	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	84.767	14.720
Işıklar Holding A.Ş.	35.022	33.245
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd. Şti.	0	366
	119.788	48.331

İlişkili Taraflara Maddi Duran Varlık Satışları	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Işıklar Holding A.Ş.	28.836	0
	28.836	0

İlişkili Taraflara Maddi Duran Varlık Alışları	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Işıklar Holding A.Ş.	33.000	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	11.000	0
	44.000	0

İlişkili Taraflardan Alınan Faizler	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
BND Elektrik Üretim A.Ş.	25.407	0
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	2	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	21.735	1.105
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	1.783	0

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

Işıklar Holding A.Ş.	237.229	611.846
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	3.182	7.682
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	34	8.732
Turkraft Holding A.Ş.	0	455.043
Meytaş Mermer Fabrikası A.Ş.	0	17.085
Işıklar Pazarlama A.Ş.	124.477	981.734
Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.	1	0
SİF Otomotiv A.Ş.	0	57.791
Şato Kalaceik Şarapçılık A.Ş.	652	2.376
Uçak Servis A.Ş.	27	0
	414.532	2.143.393

	01.01.2013	01.01.2012
İlişkili Tarafalara Ödenen Faizler	31.03.2013	31.03.2012
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	11.805	53.435
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	0	54.940
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	58.545	0
Işıklar Holding A.Ş.	176.237	983.814
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	18	1.566
Işıklar Pazarlama A.Ş.	37.255	97.477
SİF Otomotiv A.Ş.	119.321	0
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	470.916
	403.181	1.662.147

	01.01.2013	01.01.2012
İlişkili Taraflardan Alınan Kiralar	31.03.2013	31.03.2012
BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş.	432	0
BND Elektrik Üretim A.Ş.	21.000	0
Çınar Yatırım Müş.Turizm İnş.San.A.Ş.	432	52
Eren Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	432	438
Gizem Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	432	438
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	1.017	1.109
Işıklar Holding A.Ş.	8.506	24.089
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	12.534	14.280
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	741	808
Işıklar Pazarlama A.Ş.	75.974	74.842
Likya Şarapçılık İmalat Tic.Ltd.Şti.	432	52
Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.	432	876
Modern Mermer San.Ve Tic.A.Ş.	471	513
Tisk Mikrocerrahi Vakfı	741	808
Turgut Işık Vakfı A.Ş.	741	808
Uçak Servis A.Ş.	513	0
Türkkraft Holding A.Ş.	0	808
	124.829	119.920

	01.01.2013	01.01.2012
İlişkili Tarafalara Ödenen Kiralar	31.03.2013	31.03.2012
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	6.572	8.578
Işıklar Holding A.Ş.	36.778	42.678
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	1.050
	43.350	52.306

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

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
İlişkili Taraflar Kur Geliri		
BND Elektrik Üretim A.Ş.	72.436	0
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	4	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	43.862	0
Işıklar Holding A.Ş.	1.052.728	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	11.904	0
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	163	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	346.830	0
Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.	7	0
Şato Kalaceik Şarapçılık A.Ş.	1.317	0
Uçak Servis A.Ş.	58	0
	1.529.308	0

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
İlişkili Taraflar Kur Gideri		
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	23.782	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	1.616	0
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	118.134	0
Işıklar Holding A.Ş.	30.690	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	978	0
	175.200	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 sicilinde tescil edilmiştir.

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

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

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

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. Işıklar Holding A.Ş.'nin grup şirketlerinin genel finansman yapısı ve ihtiyaçları dikkate alınarak ilişkili taraf alacak ve borç hareketleri meydana gelmekte ilgili tutarlara vade farkları yürütülerek faiz gelir ve giderleri yansıtılmaktadır. Grup firmalardan 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.

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre Ödenen		
Toplam Ücret ve Faydalar		
Ücret	332.413	395.111
Kira Desteği	2.500	2.475
	334.913	397.586

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

Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb. Faydalar	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	598.467	504.975
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	0	0
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0
	598.467	504.975

NOT 38– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**38.1. Sermaye risk yönetimi**

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

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

Grup'un 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.

Grup 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	70.213.505	65.996.569
Eksi: Hazır Değerler	(1.213.973)	(41.214.931)
Net Borç	68.999.532	24.781.638
Toplam Özsermaye	284.828.525	278.818.971
Toplam Sermaye	215.828.993	254.037.333
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	31,97	9,76

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

Grup, 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. Grup'un 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

Grup'un finansman bölümü; ticari faaliyetler ile ilgili hizmet verirken, aynı zamanda yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un 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.

Grup'un 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 KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**38.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri**

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

Cari Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer Taraf
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	452.732	23.943.370	90.947.072	15.424.581	13.396.543	42.152.457	10.421.759
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	452.732	13.297.812	90.947.072	9.845.544	0	2.991.657	1.849.632
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	10.645.558	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	1.420.342	0	35.847	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-1.420.342	0	-35.847	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	0	0	0	(a)5.579.037	(b)13.396.543	(c)39.160.800	(d)8.572.127

- 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 (d) ciro edilen çekler

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

Önceki Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer Taraf
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	313.177	19.695.031	53.139.649	16.206.346	13.114.243	42.038.567	19.336.672
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	313.177	11.047.751	53.139.649	10.275.789	0	2.948.487	2.230.048
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	8.647.280	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	1.412.111		35.847	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-1.412.111		-35.847	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	0	0	0	(a)5.930.557	(b)13.114.243	(c)39.090.080	(d)17.106.624

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

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

Cari Dönem	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	5.492.484	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.425.591	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.644.002	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

Önceki Dönem	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.663.702	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	4.100.140	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	863.840	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 KONSOLİDE 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. Grup'un 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	26.478.066	26.996.279	21.741.106	3.230.246	2.024.927	0
Banka kredileri	1.591.314	1.592.733	9.907	1.549.424	33.402	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Faktoring Borçları	901.063	901.063	901.063	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.562.862	3.953.973	281.626	1.680.822	1.991.525	0
Ticari borçlar	15.801.906	15.927.590	15.927.590	0	0	0
Diğer borçlar	4.620.920	4.620.920	4.620.920	0	0	0
<i>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.</i>						
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	43.735.439	43.735.439	36.751.832	0	0	6.983.607
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	8.488.326	8.488.326	8.488.326	0	0	0
Diğer borçlar	35.247.113	35.247.113	28.263.506	0	0	6.983.607

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

Önceki Dönem						
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	24.265.628	24.802.406	19.203.413	3.105.416	2.493.577	0
Banka kredileri	1.458.728	1.460.076	11.564	1.400.305	48.207	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Faktoring Borçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.960.801	4.437.017	286.536	1.705.111	2.445.370	0
Ticari borçlar	13.842.631	13.901.845	13.901.845	0	0	0
Diğer borçlar	5.003.469	5.003.469	5.003.469	0	0	0
<i>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.</i>						
Beklenen Vadeleri	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</i>	<i>3 aydan kısa</i>	<i>3-12 ay arası</i>	<i>1-5 yıl arası</i>	<i>5 yıldan uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	41.730.941	41.730.941	34.557.268	0	0	7.173.674
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	8.111.203	8.111.203	8.111.203	0	0	0
Diğer borçlar	33.619.738	33.619.738	26.446.064	0	0	7.173.674

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

16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler										
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	13.551.591	7.097.372	289.308	6.921	100	13.768.659	7.161.525	389.064	7.477	100
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)	85.848.383	44.856.396	2.042.015	2.133	500.400	62.407.075	32.799.047	1.708.509	-4.372	500.400
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	84.940.902	44.671.450	1.805.642	-6.921	500.400	62.166.024	32.773.723	1.625.203	-4.372	500.400
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Geçeri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25. İhracat*	9.275.764	1.430.278	2.551.933	0	0	36.501.040	8.043.475	9.297.528	0	0
26. İthalat	2.769.249	738.270	615.000	0	0	19.082.489	831.593	7.436.147	2.099	0

*1.242.102 TL'lik kısmı ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. (31.12.2012:5.680.661)

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

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

31.03.2013				
	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	8.110.834	(8.110.834)	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	8.110.834	(8.110.834)	0	0
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	473.404	(473.404)	0	0
5-Avro Riskinden korunan kısım (-)			0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	473.404	(473.404)	0	0
Diğer Döviz Kurlarının %10 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	605	(605)	0	0
8-Diğer döviz Riskinden korunan kısım (-)			0	0
9- Diğer döviz Net Etki (7+8)	605	(605)	0	0
TOPLAM (3+6+9)	8.584.844	(8.584.844)	0	0

31.12.2012				
	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	5.840.599	(5.840.599)	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	5.840.599	(5.840.599)	0	0
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	401.350	(401.350)	0	0
5-Avro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	401.350	(401.350)	0	0
Diğer Döviz Kurlarının %10 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(1.259)	1.259	0	0
8-Diğer döviz Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer döviz Net Etki (7+8)	(1.259)	1.259	0	0
TOPLAM (3+6+9)	6.240.690	(6.240.690)	0	0

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

		31.03.2013	31.12.2012
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar*	0	0
	Satılmaya hazır finansal varlıklar**	0	0
Finansal yükümlülükler		6.447.598	6.215.973
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 (31.12.2012: 511.535 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 16.216 USD (31.12.2012: 95.657 USD) daha yüksek olacaktı.

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Değişken faiz oranlarına sahip yabancı para uzun vadeli kredilerin bilanço tarihinde döviz kuru ile Türk lirasına çevrilmiş olup, gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

- Bağlı Ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 08.05.2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında Bağlı ortaklık Niğbaş Niğde Beton Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'ye ait 14.463.224 TL nominal bedelli hissenin 12 aylık dönemde Borsa'da satılmasına karar verilmiştir.
- Bağlı Ortaklık Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin birleşme işlemleri sürdürdüğü Ucak Servisi A.Ş.'nin 14.05.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Genel Kurul toplantısında birleşme işlemi kabul edilmemiştir.

NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Niğde Organize Sanayi Bölgesinde 27.458 m2 arsası ve 2.212 m2 binası bulunmaktadır. Halka arz izahnamesinde belirtildiği üzere sözkonusu arsa ve binanın şirket adına tapusu bulunmamakta olup tahsisli kullanılmaktadır. Niğde Organize Sanayi Bölgesi Yönetim Kurulu Başkanlığından 02.07.2010 tarihinde gelen son yazıda firmanın bina m2'sini 2.788 m2 arttırarak 5.000 m2 çıkarması istenmekte olup, tahsis şartlarının yerine getirilmesi için 30.07.2010 tarihine kadar süre verilmiştir. Şirket bilanço tarihi itibarıyla OSB Başkanlığı'nın talebini yerine getirmemiştir. Gelen yazıya ve yönetmeliğe istinaden yapılan hesaplama göre 27.458 m2 olan arsanın 15.489 m2'ye isabet eden kısmının şirketin elinden çıkma ihtimali bulunmaktadır.
- Kırşehir Sulh Hukuk Mahkemesi 28.03.2012 tarihinde; Niğbaş A.Ş.'nin ilişkili taraf Kırşehir Meytaş Mermer Fab. Tic. San. A.Ş.'den 10.10.2011 tarihinde satın aldığı, 3766 ada 1 parselde kayıtlı 7.205 m2 büyüklüğündeki taşınmazın (Niğbaş A.Ş.'ye isabet eden 3840 m2'nin ayrıştırılmaması nedeniyle) hissedarlar arasında aynen taksimi mümkün olmadığından varsa üzerindeki bulunan tüm taksimatlarla birlikte umum arasında satışı suretiyle ortaklığın giderilmesine karar vermiştir.
- Bağlı Ortaklık Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin ana müteahhit olarak yapımını bitirmiş olduğu Alpaslan 1 Barajı ve HES İnşaatı işinin kesin kabulü 13.12.2012 tarihinde yapılmış olup 31.01.2013 tarihinde DSİ Genel Müdürlüğü tarafından onaylanmıştır.