

Işıklar Yatırım Holding A.ř. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2013 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolar
ve bağımsız sınırlı denetim raporu**

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

Giriş

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın (Hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmek isteriz;

- Not 41'de açıklandığı üzere Bağlı Ortaklıklar Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin Yönetim Kurulları, 6102 sayılı TTK'nın 136. ila 158. maddeleri, SPK'nın I/31 sayılı Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği Hükümleri ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18., 19., ve 20. maddelerine göre Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin bilançosunun aktifi ve pasifi ile birlikte mukayyet değerler üzerinden Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından bir bütün halinde devralınmak suretiyle birleşmesine karar almışlardır.
- Not 37'de gösterildiği üzere Şirket'in grup firmalardan alacağı aktif toplamının %26,53'üne tekabül etmektedir. (31.12.2012: % 16,36)
- 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. Anılan şirket tarafımızdan denetlenmemiştir.

Diğer husus

Bağlı ortaklık Özışık İnşaat ve Enerji A.ř. 'nin iştiraki zkaynak yöntemi ile değerlenen Sif Otomotiv A.ř. ve bağlı ortaklıklarının 30.06.2013 tarihi itibariyle düzenlenmiş konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiş ve söz konusu kuruluş 19 Ağustos 2013 tarihli denetim raporunda bu konsolide finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

Bağlı ortaklık Özışık İnşaat ve Enerji A.ř. 'nin iştiraki zkaynak yöntemi ile değerlenen HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.ř. ve bağlı ortaklıklarının 30.06.2013 tarihi itibariyle düzenlenmiş konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiş ve söz konusu kuruluş 21 Ağustos 2013 tarihli denetim raporunda bu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem konsolide finansal tablolarının, **İşIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.ř. ve Bağlı Ortaklıkları** 'nın 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle konsolide finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve drşt bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 26/08/2013

GÇBİR BAĞIMSIZ DENETİM A.ř.
A Member of IAPA International

Yaşar Baskın
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	30.6.2013	31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		166.537.043	143.230.735
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	834.987	41.214.931
Finansal Yatırımlar	7	13.744.713	10.840
Ticari Alacaklar	10 , 37	22.346.338	20.008.208
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	37	798.879	313.177
- <i>Diğer Alacaklar</i>	10	21.547.459	19.695.031
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	97.720.226	56.832.573
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	95.570.873	53.139.649
- <i>Diğer Ticari Olmayan Alacaklar</i>	11	2.149.353	3.692.924
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	656.261	1.231.544
Türev Araçlar	20	0	0
Stoklar	13	24.450.074	16.435.583
Canlı Varlıklar	14	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	26 , 37	1.939.130	1.959.145
- <i>İlişkili Taraflara Verilen Avanslar</i>	37	0	0
- <i>Diğer Peşin Ödenmiş Giderler</i>	25	1.939.130	1.959.145
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar			
Diğer Dönen Varlıklar	26	4.845.314	5.537.910
(Ara Toplam)		166.537.043	143.230.735
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar			
Duran Varlıklar		208.699.149	201.584.805
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	839.832	265.750
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		0	
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		839.832	265.750
Türev Araçlar	7	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	104.702.587	99.101.846
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	68.786.726	68.182.220
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler</i>	18	6.357.193	6.554.149
- <i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	18	62.429.533	61.628.071
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	29.555.326	29.586.512
- <i>Şerefiye</i>	19	29.082.178	29.082.178
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	19	473.148	504.334
Peşin Ödenmiş Giderler	25,37	3.237.411	3.023.340
- <i>İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları</i>	37	3.183.691	2.948.487
- <i>Diğer Peşin Ödenmiş Giderler</i>	25	53.720	74.854
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.233.119	1.080.990
Diğer Duran Varlıklar	26	344.148	344.148
TOPLAM VARLIKLAR		375.236.193	344.815.540

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	30.6.2013	31.12.2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		65.287.348	56.264.513
Finansal Borçlar	8	4.106.700	2.861.147
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	37 , 10	29.922.976	20.223.240
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	253.347	236.201
- Diğer Ticari Borçlar	10	29.669.629	19.987.039
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	2.460.926	1.339.251
Diğer Borçlar	37 , 11	17.897.119	17.275.786
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	17.685.559	17.154.346
-İlişkili Olamayan Taraflara Diğer Borçlar	11	211.559	121.439
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	15	50.500	1.730.592
Türev Araçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Ertelenmiş Gelirler	25,37	6.425.252	7.671.691
-İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	37	0	0
-Diğer Ertelenmiş Gelirler	25	6.425.252	7.671.691
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Kısa Vadeli Karşılıkları	22	3.508.589	3.218.273
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		842.339	772.632
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		2.666.250	2.445.641
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	915.287	1.944.533
(Ara toplam)		65.287.348	56.264.513
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.501.885	9.732.056
Finansal Borçlar	8	2.198.468	2.558.382
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Türev Araçlar	20	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Ertelenmiş Gelirler	25	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	7.303.416	7.173.674
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	24	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	0	0

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	30.6.2013	31.12.2012
	Referansları		
ÖZKAYNAKLAR		300.446.960	278.818.972
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		227.234.735	213.287.024
Ödenmiş Sermaye	27	140.000.000	140.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	27	30.647.779	30.647.779
Geri Alınmış Paylar		(249.000)	(249.000)
Özel Fon		16.115.089	16.115.089
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	(414.129)	(414.129)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	27	17.093.522	18.174.254
Kar veya Zararlarda Yeniden Sınıflandırılmayacak	27	0	0
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	27	0	0
-Diğer Kazanç/Kayıplar	27	0	0
Kar veya Zararlarda Yeniden Sınıflandırılacak		10.705	800
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Yabancı Para Çevrim Farkları		10.705	800
-Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları		0	0
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		0	0
-Diğer Kazanç/Kayıplar		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	31.073.871	30.824.871
Birleşme Yedekleri		0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	27	(578.341)	(578.341)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	27	(20.050.167)	(18.202.166)
Net Dönem Karı/Zararı		13.585.406	(3.032.133)
Kontrol Gücü Olamayan Paylar	27	73.212.225	65.531.948
TOPLAM KAYNAKLAR		375.236.193	344.815.540

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2013 TARİHLİ KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	01.01.2013-30.06.2013	01.04.2013-30.06.2013	01.01.2012-30.06.2012	01.04.2012-30.06.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	28	63.128.518	34.342.450	61.298.613	28.830.665
Satışların Maliyeti (-)	28	(55.230.015)	(29.116.533)	(56.121.488)	(26.273.310)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		7.898.502	5.225.917	5.177.125	2.557.355
Finans Sektörü Faaliyetler Hasılatı		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetler Maliyeti(-)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		7.898.502	5.225.917	5.177.125	2.557.355
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(4.686.868)	(2.565.797)	(5.616.058)	(2.931.533)
Pazarlama Giderleri (-)	29	(3.920.663)	(2.221.914)	(3.426.480)	(1.664.225)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	4.640.694	3.105.912	3.634.990	2.322.064
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	31	(5.757.056)	(2.599.799)	(3.816.109)	(2.264.394)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar		6.661.253	2.591.654	7.707.622	5.160.579
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		4.835.862	3.535.972	3.661.089	3.179.846
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		0	0	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)		0	0	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI		4.835.862	3.535.972	3.661.089	3.179.846
Finansal Gelirler	32	10.201.147	7.144.742	7.522.635	3.008.615
Finansal Giderler(-)	33	(1.733.996)	(777.190)	(6.013.238)	(1.925.689)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		13.303.013	9.903.525	5.170.487	4.262.772
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	0	0	(2.873)	10.423
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	152.129	121.764	294.097	163.839
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		13.455.142	10.025.289	5.461.712	4.437.034
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KAR ZARARI		0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		13.455.142	10.025.289	5.461.712	4.437.034
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(130.264)	(575.684)	220.106	(151.626)
-Ana Ortaklık Payları		13.585.406	10.600.973	5.241.606	4.588.659
Pay Başına Kazanç					
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,096	0,072	0,039	0,003
-Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,000	0,000	0,000	0,000
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		9.905	11.863	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		9.905	11.863	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		9.905	11.863	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		13.465.047	10.037.152	5.461.712	4.437.034
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(125.708)	(570.142)	220.106	(151.626)
- Ana Ortaklık Payları		13.590.755	10.607.294	5.241.606	4.588.659

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2013 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Özel Fon	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Yabancı Para Çevirim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1.1.2012	140.000.000	32.047.357	16.115.089	0	(414.129)	6.579.848	0	28.155.371	0	(21.452.858)	9.107.221	210.137.899	64.514.960	274.652.859
Transferler	0	(1.399.578)	0	0	0	0	0	0	0	10.506.799	(9.107.221)	0	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	0	0	0	0	0	0	800	0	(578.341)	0	0	(577.541)	(90.541)	(668.082)
Net Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.032.133)	(3.032.133)	91.339	(2.940.794)
Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	2.669.500	0	(424.199)	0	2.245.301	2.280	2.247.581
Bağlı Ortaklık Sermaye Artırımı	0	0	0	0	0	3.640.742	0	0	0	0	0	3.640.742	5.769.852	9.410.594
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle	0	0	0	(249.000)	0	0	0	0	0	0	0	(249.000)	0	(249.000)
Meydana Gelen Artış/Azalış Bağlı Ort. Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliği	0	0	0	0	0	7.953.664	0	0	0	(6.831.907)	0	1.121.757	(4.755.942)	(3.634.186)
31.12.2012	140.000.000	30.647.779	16.115.089	(249.000)	(414.129)	18.174.254	800	30.824.871	(578.341)	(18.202.166)	(3.032.133)	213.287.024	65.531.947	278.818.972
Transferler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.032.133)	3.032.133	0	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	0	0	0	0	0	0	9.905	0	0	0	0	9.905	9.919	19.824
Net Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13.585.406	13.585.406	(130.264)	13.455.142
Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	249.000	0	(249.000)	0	0	0	0
Bağlı Ort. Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliği	0	0	0	0	0	(1.080.732)	0	0	0	1.433.132	0	352.399	7.800.623	8.153.022
30.6.2013	140.000.000	30.647.779	16.115.089	(249.000)	(414.129)	17.093.522	10.705	31.073.871	(578.341)	(20.050.167)	13.585.406	227.234.735	73.212.225	300.446.960

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.06.2013 TARİHLİ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	30.6.2013	31.12.2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.938.625	28.020.137
Dönem Karı/Zararı		13.303.013	-3.795.093
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18,19	2.644.008	4.624.478
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	22,31,13	352.912	4.739.080
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	32,33	-459.075	-4.878.112
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları			
İle İlgili Düzeltmeler	31,32,33	-7.848.859	888.892
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	16	-6.661.253	-8.753.726
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler		0	-3.405
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan			
Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	31	-711.773	834.260
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13	-8.014.490	7.266.639
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	-2.338.130	238.542
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla			
İlgili Düzeltmeler	11,25,26	6.351.203	7.065.474
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	9.699.736	2.935.364
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11,25,26	621.333	16.857.745
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-5.644.554	-11.331.986
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya			
Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		8.030.674	1.048.826
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların			
Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			404.220
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların			
Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	18,19	-2.555.619	-17.353.873
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	7	-13.733.873	4.568.841
Alınan Temettüleri		2.614.265	
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-41.674.015	-27.999.856
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8,11	-41.674.015	-27.999.856
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN			
ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		-40.379.944	-11.311.706
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE			
NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		-40.379.944	-11.311.706
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		41.214.931	52.526.636
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		834.987	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 sınav tipi kâğıt torba imali ve satışı ile işgal 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 sınav, ticari ve mali girişimlerde bulunmaktadır.

30.06.2013 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. 30.06.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel bulunmamaktadır. (31.12.2012: Yoktur).

Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. :

Şirket merkezi İstanbul'dadır. Başlıca faaliyeti Sınav tipi kâğıt torba imali ve satışlarıdır. 30.06.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 115 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 319 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 prefabrik 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. 30.06.2013 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 207 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 Sınav 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 31 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. 30.06.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 3 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. 30.06.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 165 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 defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan 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 esası baz alınarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, 26 Ağustos 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.

TMS 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda net dönem karı/zararı içinde gösterdiği ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş (578.341) TL tutarındaki aktüeryal kaybı aynı tarihli finansal durum tablosunda emeklilik planlarından aktüeryal kayıp/kazanç fonu içerisine sınıflandırmıştır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren

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

bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- Diğer borçlar hesap grubunda gösterilen 971.739 TL personele borçlar ve kısa vadeli diğer yükümlülükler hesap grubunda gösterilen 367.512 TL ödenecek sosyal güvenlik primleri, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar içinde finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak,
- Çalışanlara sağlanan faydalar hesap grubunda gösterilen 7.173.674 TL kıdem tazminatı karşılığı, uzun vadeli karşılıklar içinde,
- Diğer varlıklar hesap grubunda gösterilen 4.575.871 TL verilen sipariş avansı, 360.204 TL gelecek aylara ait giderler ve 46.410 TL gelecek yıllara ait giderler, peşin ödenmiş giderler içinde finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak,
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubunda bulunan 7.650.481 TL tutarındaki alınan avanslar ve 21.210 TL tutarındaki gelecek döneme ait gelirler finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak ertelenmiş gelirler içerisine,
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubunda bulunan 3.218.273 TL tutarındaki karşılıklar, kısa vadeli karşılıklar içinde finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak sınıflandırılmıştır.
- Finansman gelirleri hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 627.021 TL tutarındaki kur farkı geliri ve 1.330.787 TL kredili satışlardaki vade farkı geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisine,
- Finansman giderleri hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 690.156 TL kur farkı gideri ve 886.946 TL tutarındaki vadeli alımlarla ilgili finansman gideri esas faaliyetlerden diğer giderler içerisine sınıflandırılmıştır.

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.

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 Ambalaj malzemeleri ticareti yapmak için 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 = 1,8089 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.

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

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*	<u>Sermaye İçindeki Pay Oranı</u>	
	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
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.	% 55,95	% 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 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 zararlar, konsolidasyona tabi ortakların

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

kendi aralarında alım-satım 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 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
- İşlemlerle 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.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**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 artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Kredi maliyetleri maddi duran varlık maliyetlerine dahil edilmemektedir.

2.4.4. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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 değerlemesinden 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

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

hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu kapsamda grubun özellikli varlığı bulunmamakta olup, borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde giderleştirilmektedir.

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

2.4.7. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

-Nakit ve nakit benzerleri

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

Yabancı para cinsinden hazır değerlerin, bilanço tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması 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.

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

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

2.4.14. 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.

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

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 ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.4.18. 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

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

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.

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

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

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 ölçülebilmesi 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. Geri Alınan 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 geri alınan paylar olarak sınıflanır. Söz

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

konusu hisse senetleri satıldığında ya da tekrar ihraç edildiğinde, elde edilen tutar özkaynakta 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 itibariyle 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 itibariyle 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 alacaktan 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 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.

2.4.25. Kontrol gücü olmayan paylar tarafından elde bulundurulanan oranlarda değişiklikler

Kontrol gücü olmayan paylar tarafından elde bulundurulanan özkaynak oranının değişmesi durumunda, kontrol gücü olan ve kontrol gücü olmayan paylara ait defter değerleri, bunların bağlı ortaklıkta sahip oldukları göreceli paylardaki değişimleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile ödenen ya da alınan bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir ve ana ortaklık hissedarlarına dağıtılır.

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 itibariyle 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.

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

- 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 30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihlerindeki raporlama bilgileri aşağıdaki gibidir.

30.06.2013

	Ambalaj Grubu	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Diğer (Park AVM)	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	140.587.439	37.744.972	135.197.965	64.161	313.594.536	(160.802.205)	152.792.331
Duran Varlıklar	27.866.215	26.847.716	19.814.213	520.882	75.049.025	28.947.537	103.996.563
Finansal Varlıklar (net)	181.725.010	221.957.558	114.753.753	0	518.436.320	(399.989.020)	118.447.300
Toplam Varlıklar	350.178.664	286.550.245	269.765.931	585.042	907.079.883	(531.843.689)	375.236.193
Kısa Vadeli Yükümlülükler	156.817.154	45.176.888	23.286.640	795.897	226.076.579	(160.789.231)	65.287.348
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.028.600	5.107.748	2.365.537	0	9.501.885	0	9.501.885
Ana Ortaklık Dışı Paylar					0	73.212.225	73.212.225
Özkaynaklar	194.574.046	243.163.789	227.463.695	24.147	665.225.676	(451.576.348)	213.649.328
Net Kar/Zarar	(3.241.136)	(6.898.182)	16.650.058	(235.002)	6.275.739	7.309.668	13.585.406
Toplam Yükümlülükler	350.178.664	286.550.245	269.765.931	585.042	907.079.883	(531.843.689)	375.236.193

31.12.2012

	Ambalaj Grubu	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Diğer (Park AVM)	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	120.508.686	55.227.330	136.596.065	55.360	312.387.442	(169.167.546)	143.219.895
Duran Varlıklar	26.767.409	26.090.053	20.098.630	551.759	73.507.851	28.975.108	102.482.959
Finansal Varlıklar (net)	181.725.748	233.227.850	99.371.030	0	514.324.628	(415.211.942)	99.112.686
Toplam Varlıklar	329.001.843	314.545.234	256.065.724	607.119	900.219.919	(555.404.378)	344.815.541
Kısa Vadeli Yükümlülükler	132.302.845	66.020.578	26.499.941	582.972	225.406.337	(169.141.824)	56.264.513
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	68.564.081	68.564.081
Özkaynaklar	253.375.517	247.966.578	218.678.495	440.220	720.460.811	(507.173.788)	213.287.024
Net Kar/Zarar	(58.713.644)	(4.802.790)	8.553.222	(416.073)	(55.379.285)	52.347.152	(3.032.133)
Toplam Yükümlülükler	329.001.843	314.545.234	256.065.724	607.119	900.219.919	(555.404.378)	344.815.541

30.06.2013

	Ambalaj Grubu	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Diğer (Park AVM)	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	22.766.891	29.536.421	10.867.738	0	63.171.051	(42.533)	63.128.518
Satışların Maliyeti (-)	(20.805.632)	(25.184.025)	(9.271.281)	0	(55.260.938)	30.922	(55.230.015)
Brüt kar/zarar	1.961.259	4.352.396	1.596.458	0	7.910.113	(11.611)	7.898.502
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.804.352)	(1.828.310)	(288.000)	0	(3.920.663)	0	(3.920.663)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.750.369)	(1.006.126)	(1.761.998)	(169.685)	(4.688.177)	1.309	(4.686.868)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.355.306	1.690.269	1.595.282	1.148	4.642.004	(1.310)	4.640.694
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.162.098)	(1.249.644)	(3.345.313)	(2)	(5.757.057)	1	(5.757.056)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	0	6.661.253	0	6.661.253	0	6.661.253
Faaliyet kar/zararı	(1.400.254)	1.958.585	4.457.681	(168.538)	4.847.473	(11.611)	4.835.862

Finansal Gelirler	5.515.438	2.194.366	11.692.782	931	19.403.517	(9.202.370)	10.201.147
Finansal Giderler (-)	(7.357.057)	(11.050.536)	(507.657)	(64.076)	(18.979.326)	17.245.330	(1.733.996)
Vergi Öncesi kar/zarar	(3.241.873)	(6.897.585)	15.642.806	(231.683)	5.271.664	8.031.349	13.303.013

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**31.12.2012**

	Ambalaj Grubu	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Diğer (Park AVM)	Toplam	Eliminasyo n	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/zarar	4.792.479	2.270.201	2.363.763	0	9.426.444	3.488	9.429.932
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.951.077)	(2.525.969)	(594.325)	0	(7.071.371)	2.714	(7.068.657)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.585.637)	(3.759.622)	(5.520.921)	(385.012)	(15.251.191)	2.829	(15.248.362)
Diğer Faaliyet Gelirleri	2.002.386	1.972.374	2.109.682	176	6.084.618	(42.829)	6.041.788
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(2.126.965)	(2.575.360)	(5.139.734)	0	(9.842.059)	293.617	(9.548.442)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	0	8.753.726	0	8.753.726	0	8.753.726
Faaliyet karı/zararı	(4.868.813)	(4.618.376)	1.972.191	(384.837)	(7.899.835)	259.819	(7.640.016)
Finansal Gelirler	4.388.850	5.491.304	9.509.877	728	19.390.759	(7.718.791)	11.671.969
Finansal Giderler (-)	(58.333.093)	(5.792.091)	(3.574.827)	(24.496)	(67.724.508)	59.897.463	(7.827.045)
Vergi Öncesi kar/zarar	(58.813.056)	(4.919.163)	7.907.241	(408.605)	(56.233.583)	52.438.491	(3.795.093)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013	31.12.2012
Kasa	238.217	109.257
Bankalar	596.770	41.095.674
- Vadesiz Mevduat	596.770	1.313.134
- Vadeli Mevduat	0	39.782.540
Diğer		10.000
Nakit ve Nakit Benzerleri	834.987	41.214.931

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatın vadelerine kalan süreleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013	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

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013		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.

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

	30.06.2013	31.12.2012
- Vadeli Mevduat	13.733.873	0
	13.733.873	0

30.06.2013 tarihi itibarıyla Şirketin USD cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %3,15 olup, vade tarihi 10.03.2014, TL cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %7,05 olup vade tarihi 11.06.2014 'tür.

	30.06.2013	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

	30.06.2013		31.12.2012	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
TL Kredi (Net)	15-20,98	1.543.552	10-20,98	1.393.698
TL Taahhüt Kredisi (Net)	6,75	15.295	6,75	17.760
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		1.558.847		1.411.458
Kısa Vadeli Finansal Kiralama* İşlemlerinden Borçlar (net)		1.647.635		1.449.689
Diğer Finansal Borçlar				
TL Faktoring Borçları	13,50	900.218		0
Diğer Finansal Borçlar Toplamı		900.218		0
Toplam		4.106.700		2.861.147

	30.06.2013		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	7.570	6,75-15	15.092
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		18.315		47.270
Uzun Vadeli Finansal Kiralama* İşlemlerinden Borçlar (net)		2.180.153		2.511.112
Toplam		2.198.468		2.558.382

*Finansal kiralama yıllık TL %14,5 Euro %4,5-8 oranlı kredilerden oluşmaktadır. (31.12.2011: 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. 30.06.2013 tarihi itibarı ile finansal kiralama ile kiralanmış maddi duran varlıkları net defter değeri 6.357.193 TL'dir. (31.12.2012: 6.554.149 TL). Grup dönem içerisinde, finansal kiralama yolu ile 355.874 TL kiralanmış varlık elde etmiştir. (31.12.2012: 2.003.299 TL). Dönem içinde muhasebeleştirilen koşullu kira yoktur. (31.12.2012: yoktur.)

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

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihi itibarıyla, finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013	31.12.2012
Bir yıldan az	2.201.595	1.716.363
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	2.017.099	2.720.653
Toplam Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.218.694	4.437.016

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	30.06.2013	31.12.2012
Ticari Alacaklar	20.185.556	17.905.051
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	798.879	313.177
Faktoring Şirketlerine Temlik Edilen Alacaklar	900.218	0
Çek ve Senetler	562.436	1.896.588
Ertelenmiş Finansman Gideri	(100.751)	(106.608)
Şüpheli Ticari Alacaklar	3.428.680	1.412.111
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(3.428.680)	(1.412.111)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	22.346.338	20.008.208

Ticari Borçlar	30.06.2013	31.12.2012
Ticari Borçlar	15.277.256	12.359.246
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	253.347	236.201
Borç Senetleri	14.276.822	7.687.008
Ertelenmiş Finansman Geliri	(208.956)	(59.215)
Diğer Borçlar	324.506	0
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	29.922.976	20.223.240

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013	31.12.2012
Açılış Bakiyesi	1.412.111	1.177.860
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	2.113.831	539.765
Tahsilat/İptal	(57.795)	(243.462)
Defterlerden Silinen Alacaklar	(39.467)	(62.052)
Kapanış Bakiyesi	3.428.680	1.412.111

Dönem içerisinde ayrılan karşılığın 1.365.320 TL'si Niğbaş A.Ş.'nin devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar kapsamında hakediş sonrası düzenlenen fatura karşılığında alınan çeklerin ödenmemesi nedeniyle tahsili mümkün görünmeyen alacaktır.

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2013	31.12.2012
Verilen Depozito Ve Teminatlar	219.222	582.476
Personelden Alacaklar	15.239	10.130
Diğer Şüpheli Alacaklar	35.847	35.847
Diğer Şüpheli Alacaklar Karşılığı(-)	(35.847)	(35.847)
Diğer Alacaklar	1.914.892	3.100.318
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	95.570.873	53.139.649
	97.720.226	56.832.573

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2013	31.12.2012
Verilen Depozito Ve Teminatlar	839.832	265.750
Şüpheli Diğer Alacaklar	468	3.343
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(468)	(3.343)
	839.832	265.750

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.06.2013	31.12.2012
Alınan Depozito Ve Teminatlar	204.171	102.448
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	17.685.559	17.154.346
Diğer Çeşitli Borçlar	7.389	18.992
	17.897.119	17.275.786

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 13 – STOKLAR

	30.06.2013	31.12.2012
Hammadde	9.308.042	8.650.851
Yarı mamul	5.640.653	3.128.598
Mamul	6.139.874	3.838.090
Emtia	127.561	36.816
Diğer Stoklar	3.359.836	974.265
Stok Değer Düşüş Karşılığı (-)	(125.891)	(193.036)
	24.450.075	16.435.584

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

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013	31.12.2012
01.Oca	(193.036)	(55.052)
Dönem içinde ayrılan karşılık	0	(193.036)
İptal edilen karşılık	67.145	55.052
	(125.891)	(193.036)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

	30.Haz.13	31.Ara.12
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	14.235.306	10.531.294
Tahmini Kar/(Zarar)	3.182.760	1.873.535
	17.418.066	12.404.829
Eksi : Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(16.150.522)	(12.903.877)
	1.267.545	(499.048)

Alpaslan I Barajı ve HES İnşaatı işinin kesin hesabı, DSİ 172. Şube Müdürlüğü (Muş) ve DSİ 17. Bölge Müdürlüğünde (Van) takip edilmektedir.

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

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 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 itibarıyla sözleşmeye konu işin tamamlanma aşaması esas alınarak, gelir ve giderler olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

TMS-11 kapsamında açıklanması gereken tutarlar aşağıdaki gibidir:

	30.Haz.13	31.Ara.12
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	1.318.044	1.231.544
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Şüpheli Alacaklar*	(661.783)	0
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	(50.500)	(1.730.592)
	605.762	(499.048)

Şirketin 30.06.2013 tarihi itibarıyla almış olduğu kısa ve uzun vadeli avans yoktur. (31.12.2012: 2.052.680 TL)

*Tamamlanma yüzdesi yöntemine göre işin %99,72’si bitirilmiş olup, faturası kesilmeyen 661.783 TL alacağın tahsili mümkün görülmediğinden karşılık ayrılarak zarar yazılmıştır.

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	(%)	30.Haz.13 TL	(%)	31.Ara.12 TL
Niğbaş Arpar Adi Ort.	50,00	0	50,00	0
SİF Otomotiv A.Ş.	43,05	48.296.636	43,05	43.658.343
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.	44,10	56.405.950	44,10	56.997.256
Sermaye Taahhüt Borcu		0		(1.553.753)
		104.702.587		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 DHMİ'ye teslim edilmiştir. İş ortaklığı henüz feshedilmemiştir. Şu an için gayri faaldir. 01.01.2013 tarihinden itibaren özkaynak yöntemi uygulanmıştır.

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

	30.Haz.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

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

SİF Otomotiv A.Ş.		
Aktif Toplamı	146.305.017	94.566.309
Yükümlülükleri	133.320.954	81.286.781
Net Dönem Karı/(Zararı)	12.984.063	13.279.528
Eliminasyon	(240.315)	(441.763)
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	12.743.748	12.837.765
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	0	(217.403)
Sahip Olunan Pay Oranı	43,05%	43,05%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	5.486.183	5.526.658
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	(93.592)
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.		
Aktif Toplamı	131.415.263	100.133.275
Yükümlülükleri	128.752.489	92.883.568
Net Dönem Karı/(Zararı)	2.662.774	7.249.707
Eliminasyon	1.783	67.907
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	2.664.557	7.317.614
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	0	0
Sahip Olunan Pay Oranı	44,10%	44,10%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	1.175.070	3.227.068
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	0
Toplam Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	6.661.253	8.753.726
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	(93.592)

Dönem içinde HMF Makine ve Servis San. A.Ş.'den 1.766.375 TL, SİF Otomotiv A.Ş.'den 847.890 TL iştiraklerden alınan dağıtımlar (kâr payı vb.) yatırımın defter değerinden düşülmüştür.

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2012 : Yoktur)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30.06.2013
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	84.384	52.619	20.593.833
Makine Tesis ve Cihazlar	64.247.553	2.114.941	4.942.620	1.657.162	63.077.037
Taşıtlar Araçları	6.175.042	138.791	1.551.972	71.622	4.833.483
Döşeme ve Demirbaşlar	4.432.261	184.076	54.840	0	4.561.497
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.087.229	99.331	12.178	0	1.174.382
Yapılmakta olan yatırımlar	7.960.632	1.158.028	0	-1.541.156	7.577.503
Toplam	123.149.962	3.695.167	6.645.994	240.247	120.439.382
Birikmiş Amortismanlar	-61.521.885	-2.187.211	5.851.326	-152.078	-58.009.848
Net Defter Değeri	61.628.077				62.429.534

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

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30.06.2013
Arazi ve Arsalar					
Yealtı ve Yerüstü Düz	2.189.252	67.495	0	0	2.256.747
Binalar	11.170.662	208.687	-116.108	0	11.263.240
Makine Tesis ve Cihazlar	39.862.364	1.530.396	-4.391.726	100.142	37.101.178
Taşıt Araçları	4.262.729	196.637	-1.343.270	51.936	3.168.032
Döşeme ve Demirbaşlar	3.833.577	110.118	0	0	3.943.695
Diğer Maddi Duran Varlıklar	203.300	73.878	-222	0	276.956
Toplam Birikmiş Amortismanlar	61.521.885	2.187.211	-5.851.326	152.078	58.009.848

	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	30.06.2013
Maliyet Bedeli				
Makine Tesis ve Cihazlar	7.580.123	355.774	255.682	7.680.215
Taşıt Araçları	116.298	100	69.249	47.149
Toplam	7.696.422	355.874	324.931	7.727.265
Birikmiş Amortismanlar (-)	-1.142.271	-379.878	-152.078	-1.370.071
Net Defter Değeri	6.554.150			6.357.193

	01.01.2013	Girişler	Transfer	30.06.2013
Makine Tesis ve Cihazlar	1.071.515	375.108	-100.142	1.346.481
Taşıt Araçları	70.757	4.770	-51.936	23.591
Toplam B. Amortismanlar	1.142.271	379.878	-152.078	1.370.071

	01.01.2012	Girişler	Transfer	31.12.2012
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

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

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	30.06.2013
Haklar	260.131	0	0	260.131
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	394.215	26.973	0	421.188
Özel Maliyetler	413.646	18.761	0	432.407
Birikmiş Amort	-563.660	-76.919	0	-640.579
Net Defter Değeri	504.334			473.147

	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	30.06.2013
Haklar	89.284	5.447	0	94.731
Özel Maliyetler	154.106	26.319	0	180.425
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	320.272	45.155	0	365.426
Toplam B. Amortismanlar	563.658	76.921	0	640.579

	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

Şerefiye	30.06.2013	31.12.2012
Çemaş A.Ş. - Niğbaş A.Ş.	29.082.178	29.082.178
	29.082.178	29.082.178

NOT 20 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

	30.06.2013	31.12.2012
SGK İşveren Primi Teşviği	442.658	1.018.453
Fuar Teşvik ve Yardımı	4.734	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	447.392	1.018.453

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30.06.2013	31.12.2012
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	842.339	772.632
Garanti Gider Karşılığı	368.144	96.686
Dava Gider Karşılıkları	2.298.105	2.348.954
	3.508.588	3.218.273

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. 1.445.429 TL, Özışık A.Ş. devam eden davaları için 672.440 TL, olmak üzere toplam 2.298.105 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	30.06.2013	31.12.2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	7.303.416	7.173.674
	7.303.416	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 ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30.06.2013 tarihi itibarıyla, 3.129 TL ile sınırlandırılmıştır.

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

	30.06.2013	31.12.2012
Faiz Oranı	%9,06	%9,06
Yıllık Enflasyon Oranı	%5,00	%5
Net İskonto Oranı	%3,86	%3,86

30.06.2013 ve 31.12.2012 dönemleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.06.2013	31.12.2012
1 Ocak	7.173.674	5.591.726
Hizmet Maliyeti	426.051	997.988
Faiz Maliyeti	646.424	503.204
Aktüeryal Kazanç Kayıp	0	827.670
Ödeme / İptal Edilen	(942.733)	(746.915)
	7.303.416	7.173.674

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla, senetli ve senetsiz alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013					31.12.2012				
	TL	USD	TL KARŞ.	EURO	TL KARŞ.	TL	USD	TL KARŞ.	EURO	TL KARŞ.
Teminat Mektubu	0	0	0	100.00	251.370	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	251.370	146.250	0	0	100.000	235.170

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

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, yaptırılan işlere karşılık alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013					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.	1.846.525	135.000	259.848	81.420	204.665	1.624.500	135.000	255.002	81.420	198.974
Teminat Çeki	2.374.756	15.000	28.872	10.000	25.137	911.603	15.000	28.334	10.000	24.438
Toplam	6.129.563	150.000	288.720	91.420	229.802	4.584.384	150.000	283.335	91.420	223.412

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, verilen şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013				31.12.2012		
	TL	USD	EUR	TL KARŞ.	TL	USD	TL KARŞ.
Teminat Mektubu	12.315.859	1.575.722	0	15.354.167	13.114.243	1.525.815	15.847.284
Teminat Çeki	2.149.200	0	141.440	2.149.200	592.800	0	5.276.044
Teminat Senedi	4.351.179	0	0	4.351.179	5.276.044	0	592.800
Kefaletler	15.510	0	0	15.510	15.510	0	15.510
Verilen İpotek	33.000.000	3.400.000	0	39.555.880	33.000.000	3.400.000	39.090.080
Haciz*	367.470	0	0	367.470	367.470	0	367.470
Rehin	46.203			46.203	46.203		46.203
Toplam	52.245.421	4.975.722	141.440	61.839.608	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:

	30.06.2013	31.12.2012
Ciro Edilen Çekler*	9.733.623	17.106.624

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

Grup şirketlerimizden Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'ye ait taşınmazların üzerinde mevcut YKB lehine 4.000.000.- TL. ipotek ile Işıklar Pazarlama A.Ş., Özişık 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., Özişık İnşaat ve Enerji A.Ş. ve Çimtek A.Ş.'nin gayrinakdi kredi borçlarının teminatı olarak halen devam etmektedir.

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013	31.12.2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	47.624.407	46.785.830
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	14.855.880	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	62.495.797	61.191.420

Şirketin vermiş olduğu diğer Teminat, Rehin, İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı % 0,005'dir. (31.12.2012: %0,006)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 23 – TAAHHÜTLER**

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlar	30.06.2013	31.12.2012
Personele Borçlar	1.494.546	971.739
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	966.380	367.512
	2.460.926	1.339.351

NOT 25 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.06.2013	31.12.2012
Verilen Sipariş Avansları	1.685.171	1.598.941
Gelecek Aylara Ait Giderler	253.959	360.204
	1.939.130	1.959.145

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	30.06.2013	31.12.2012
İlişkili Taraf Verilen Duran Varlık Avansları	3.183.691	2.948.487
Gelecek Yıllara Ait Giderler	16.992	46.410
Verilen Duran Varlık Avansları	36.728	28.443
	3.237.411	3.023.340

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.06.2013	31.12.2012
Alınan Sipariş Avansları	6.404.042	7.650.481
Gelecek Aylara Ait Gelirler	21.210	21.210
	6.425.252	7.671.691

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.06.2013	31.12.2012
Gelir Tahakkukları	145.293	691.381
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	1.118.781	0
Devreden KDV	2.558.322	3.167.195
Diğer KDV	333.706	820.608
Peşin Ödenen Vergiler ve Tahakkuku	568.178	735.810
İş Avansları	35.533	46.263
Personel Avansları	64.570	61.359
Diğer	20.931	15.294
	4.845.314	5.537.910

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	30.06.2013	31.12.2012
Peşin Ödenen Vergiler	344.148	344.148
	344.148	344.148

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.06.2013	31.12.2012
Ödenecek Vergi ,Harç Ve Diğer Kesintiler	369.851	1.293.219
Vadesi Geçmiş, Ertelemiş Bağ. SSK Vergi Borçları	104.965	166.725
Diğer Yükümlülükler	99.115	40.159
Gider Tahakkukları	63.218	278.226
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	186.018	0
Diğer KDV	92.120	166.204
	915.287	1.944.533

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR****27.1. Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi**

	30.06.2013		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
Geri Alınmış Paylar(-)	(249.000)		(249.000)	
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi(-)	(414.129)		(414.129)	
Sermaye Düzeltme Farkları	30.647.779		30.647.779	

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

27.2. Paylara İlişkin Primler/İskontolar

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.

	30.06.2013	31.12.2012
Hisse Senedi İhraç Primleri	17.093.522	18.174.254
	17.093.522	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:

	30.06.2013	31.12.2012
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	962.467	713.467
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	201.988	201.988
Yasal Yedek Akçe	1.164.455	915.455
İştirak Satış Kazancı İstisnası	27.664.115	27.664.115
Ödenmeyecek Borçlar*	2.245.301	2.245.301
Toplam	31.073.871	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 alaktan vazgeçildiği yılın sonundan başlayarak üç yıl içinde zararla itfa edilmediği takdirde kar hesabına naklolunur. Azınlık payına isabet eden kısım düşüldükten sonra 2.245.301 TL kısıtlanmış yedekler içine alınmıştır.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**27.4. Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu**

	30.06.2013	31.12.2012
Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	(578.341)	(578.341)
	(578.341)	(578.341)

27.5. Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	30.06.2013	31.12.2012
Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	(18.202.166)	(21.452.860)
Önceki Dönem Karı veya Zararı	(3.032.133)	9.107.221
Sermaye Düzeltme Farkları	0	1.399.578
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer	(249.000)	(424.199)
Azınlık Hisse Payı Düzeltme	1.433.132	(6.831.908)
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(20.050.167)	(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

27.6. 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.

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla bilançoda "Azınlık Payları" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla 73.212.225 TL ve 65.531.948 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. 30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde "Azınlık Payları" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla (130.264) TL ve 91.339 TL'dir.

Azınlık Paylarının 30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki özkaynak dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013	31.12.2012
Sermaye	67.548.461	61.172.912
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	145.668	77.146
Hisse Senedi İhraç Primleri	4.462.332	3.381.600
Değer Artışı Fonu*	2.396.960	1.111.940
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	405.188	198.134
Yabancı Para Çevrim Farkı	9.119	682
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(1.625.239)	(501.805)
Dönem Net Karı/Zararı	(130.264)	91.339
Kapanış bakiyesi	73.212.225	65.531.948

* 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.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**27.7. 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	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
Esas Faaliyet Gelirleri	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Yurtiçi Satışlar	44.412.137	24.637.172	41.223.836	19.992.430
Yurtdışı Satışlar*	19.214.356	9.938.592	20.761.208	9.284.322
Brüt Satışlar	63.626.493	34.575.763	61.985.044	29.276.752
Satıştan İadeler	(258.801)	(123.168)	(263.529)	(158.679)
Satış İskontoları	(20.171)	(7.272)	(26.641)	(23.583)
Diğer İndirimler	(219.003)	(102.873)	(396.260)	(263.824)
İndirimler Toplamı	(497.975)	(233.314)	(686.430)	(446.087)
Satış Gelirleri	63.128.518	34.342.450	61.298.614	28.830.666

*2.228.827 TL'lik kısmı ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. (30.06.2013:3.300.371 TL)

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
Esas Faaliyet Gelirleri	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Mal Satışları	53.591.248	27.723.436	52.764.420	21.272.220
Hizmet Satışları*	9.537.270	6.619.014	8.534.193	7.558.445
Satış Gelirleri	63.128.518	34.342.450	61.298.613	28.830.665

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

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla satış maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	30.340.789	15.685.902	31.895.139	14.424.054
Direkt İşçilik Giderleri	5.146.309	2.712.426	2.101.776	1.107.723
Amortisman Giderleri	1.743.595	821.603	1.339.034	701.773
Elektrik Gideri	4.391.142	2.131.437	3.453.607	1.230.219
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	1.163.821	181.046	2.138.189	988.190
Ambalaj Malz. Gideri	2.161.100	1.015.758	2.885.626	1.718.938
Personel Ücret Giderleri	3.341.129	2.147.910	3.831.404	1.446.807
Diğer Genel Üretim Giderleri	2.469.906	1.178.900	2.346.571	816.936
Yarı Mamul Kullanımı	-2.040.361	-1.194.592	649.088	531.499
Mamul Stoklarında Değişim	-1.813.925	-1.486.861	-2.441.177	-1.570.774
Satılan Mamul Maliyeti	46.903.506	23.193.530	48.199.255	21.395.364
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	4.307.084	3.855.411	4.297.610	3.605.964
Direkt İşçilik Giderleri	700.941	478.775	572.874	417.871
Amortisman Giderleri	80.936	36.440	127.875	56.313
Taşeronlara Yaptırılan İşler	2.832.635	1.379.752	3.640.337	1.845.772
Yarı Mamul Prefabrik Kullanım	-168.179	-168.179	-1.541.181	-1.541.181
Diğer Hizmet Maliyeti	418.976	262.972	369.661	181.143
Satılan Hizmet Maliyeti	8.172.392	5.845.172	7.467.176	4.565.883
Satılan Ticari Mal Maliyeti	154.118	77.832	455.057	312.063
Satışların Maliyeti	55.230.015	29.116.533	56.121.488	26.273.310

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Faaliyet Giderleri				
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	3.920.663	2.221.914	3.426.480	1.664.225
Genel yönetim giderleri	4.686.868	2.565.797	5.616.058	2.931.533
	8.607.531	4.787.711	9.042.538	4.595.758

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30.06.2013 ve 30.06.2012 tarihleri itibarıyla niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir.

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri				
Yurtiçi Satış Sevk Giderleri	624.304	305.472	625.322	327.196
Yurtdışı Satış Sevk Giderleri	1.589.694	824.497	1.517.544	657.061
Personel Ücret Giderleri	691.472	338.381	631.549	320.157
Personel Giderleri	112.857	57.884	98.759	52.681
Bakım Onarım Giderleri	31.024	17.841	16.342	8.256
Kıdem Tazminatı Giderleri	2.225	0	0	0
Reklam Sergi Fuar Giderleri	61.622	51.713	102.582	88.257
Amortisman Giderleri	21.055	11.099	6.555	3.277
Kira Giderleri	6.888	(20)	21.605	11.084
Satış Komisyon Giderleri	213.752	167.222	120.986	48.688
Diğer	565.770	447.824	285.236	147.567
	3.920.663	2.221.914	3.426.480	1.664.225

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Genel Yönetim Giderleri				
Kıdem Tazminatı Giderleri	322.204	219.420	725.821	280.462
Personel Ücret Giderleri	2.045.200	1.010.048	1.959.885	976.615
Ödenen Aidatlar	48.665	29.862	50.711	33.115
Bağış ve Yardımlar	1.556	1.181	250	250
Personel Giderleri	286.566	140.923	225.788	84.278
İmkb Masrafları	48.359	6.462	35.653	620
Vergi Resim ve Harçlar	194.415	83.367	213.532	141.719
Amortisman Giderleri	418.919	200.429	541.669	192.150
Kira Giderleri	102.473	48.609	104.993	51.733
İcra,Dava,Noter Mahkeme Giderleri	68.164	47.515	58.256	21.267
Banka Giderleri	96.400	61.212	75.498	51.419
Genel Kurul Giderleri	5.505	4.811	135.997	66.573
Bina Kullanım Giderleri	70.710	43.729	19.294	8.262
Haberleşme,Kargo Giderleri	60.054	39.080	48.005	23.538
Kırtasiye Giderleri	34.481	17.114	29.485	15.150
Genel Hizmet Giderleri	524.171	322.095	851.628	669.994
Bakım Onarım Giderleri	61.133	32.466	63.947	34.261
Komisyon Giderleri	23.798	5.026	134.136	76.562
Diğer	274.094	252.449	341.510	203.567
	4.686.868	2.565.797	5.616.058	2.931.533

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

Amortisman ve itfa payları	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012
Üretime Verilen Amortisman Gideri	2.068.061	1.639.599
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	21.055	6.555
Genel Yönetim Giderleri	418.919	541.669
Çalışmayan Kısım Giderleri	135.973	66.706
	2.644.008	2.254.529

NOT 31 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.01.2013 30.06.2013	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012
Konusu kalmayan karşılıklar	171.155	67.805	280.386	147.867
Önceki Dönem Gelir ve Karları	352.421	259.946	34.797	0
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Gelirleri	747.957	617.812	627.021	329.043
Kredili Satışlardaki Vade Farkı Geliri	1.241.742	637.028	1.330.788	959.547
Kira Gelirleri	286.720	178.931	225.264	113.318
Maddi Duran Varlık Satış Geliri	795.785	757.980	93.567	87.835
Hizmet Satış Geliri	70.146	22.522	33.820	17.179
SGK İşveren Primi Teşviği	442.658	308.958	480.174	234.603
Fuar Teşvik ve Yardımı	4.734	4.734		0
Sigorta Tazminatı Geliri	92.095	89.867	15.552	5.020
Hurda Satış Geliri	33.397	8.048	457.978	411.885
Diğer	401.886	152.282	55.643	15.768
	4.640.694	3.105.911	3.634.990	2.322.064

Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.01.2013 30.06.2013	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012
Önceki dönem gider ve zararları	495.155	419.158	80.004	3.671
Karşılık Giderleri	2.856.944	714.855	1.013.361	931.460
Çalışmayan Kısım Giderleri	315.709	240.487	89.037	44.358
Komisyon Giderleri	250	250	0	0
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Giderleri	551.950	379.103	690.156	316.833
Vadeli Alımlarla İlgili Finansman Gideri	966.404	610.024	886.946	566.070
Kira Giderleri	244.908	124.416	278.060	155.832
Gecikme Zammı	0	0	0	(36.214)
Tazminat Gideri	171.752	0	179.421	179.421
Maddi Duran Varlık Satış Zararı	84.012	70.461	505.669	98.193
Diğer	69.972	41.046	93.455	4.770
	5.757.056	2.599.799	3.816.109	2.264.394

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2013 30.06.2013	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012
Faiz Geliri	1.575.637	736.201	5.904.801	2.312.522
Menkul Kıymet Satış Karları	4.179	2.910	44.919	40.144
Kur Farkı Geliri	8.275.570	6.322.787	1.042.970	674.410
Ertelenmiş Finansman Geliri	345.761	82.848	529.946	(18.460)
	10.201.147	7.144.746	7.522.636	3.008.616

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

Finansman Giderleri	01.01.2013 30.06.2013	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012
Faiz Gideri	1.116.562	612.252	4.051.447	1.791.549
Ertelenmiş Finansman Gideri	190.723	(16.795)	374.043	(152.116)
Kur Farkı Gideri	426.711	181.733	1.587.748	286.256
	1.733.996	777.190	6.013.238	1.925.689

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 30.06.2013 ve 31.12.2012 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Geçici Gelir / (Gider) Farkları	30.06.2013	31.12.2012
Duran varlıklar	4.784.645	4.203.576
Kıdem tazminatı karşılığı	7.068.335	6.951.182
Ertelenmiş Finansman Gideri	72.532	65.481
Gider karşılıkları	1.197.550	1.617.277
Diğer	(15.722)	10.449
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	13.107.341	12.847.965
Duran varlıklar	3.674.387	4.329.549
Sabit Kıymet Değer Artışı*	2.991.470	2.991.470
Ertelenmiş Finansman Geliri	250.082	96.190
Diğer	25.804	25.804
Ertelenmiş Vergi Borcu Matrahı	6.941.744	7.443.013
Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu) Matrahı (net)	6.165.597	5.404.952
Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.233.119	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.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:	30.06.2013	31.12.2012
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.080.990	64.498
Diğer Kapsamlı Gelir/Gidere Yansıtılan Ert.Vergi	0	158.789
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	152.129	857.703
Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.233.119	1.080.990

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

30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30.06.2013	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.

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Cari dönem vergisi	0	0	(2.873)	10.423
Ertelenmiş vergi	152.129	121.764	294.097	163.839
Toplam vergi geliri / gideri	152.129	121.764	291.224	174.262

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	30.06.13	30.06.12
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	13.303.013	5.170.487
Gelir Vergisi Oranı %20	(2.660.603)	(1.034.097)
Vergi Etkisi		
- Vergiye Tabi Olmayan (Gelir)/Gider Ver. Etk.(Net)	2.812.732	1.325.321
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri / (gideri)	152.129	291.224

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	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Net dönem karı/zararı	13.455.142	10.025.289	5.461.712	4.437.033
Her biri 1YKR nominal değerli hisse sayısı	14.000.000.000	14.000.000.000	14.000.000.000	14.000.000.000
100AdetHissebaşınakazanç/zarar	0,096	0,072	0,039	0,032

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30.06.2013	31.12.2012
Işıklar Holding A.Ş.	63.960.097	26.083.280
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	1.440.372	724.501
Işıklar Pazarlama A.Ş.	22.883.105	23.483.717
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	97.096	89.923
Tisk Mikrocerrahi Vakfı	322	371
Turgut Işık Vakfı A.Ş.	322	656
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	426.704	47.540
Işıklar İnşaat Turizm İşletmeleri Aş	32.522	0
BND Elektrik Üretim AŞ.	7.523.545	2.939.177
Uçak Servisi A.Ş.	5.662	3.530
Hmf Makina Ve Servis San.Ve Tic.A.Ş.	0	80.131
Metemteks Sentetetik İplik San.ve Tic.A.Ş.	6	0
	96.369.752	53.452.826

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

İlişkili Taraflara Borçlar	30.06.2013	31.12.2012
Işıklar Holding A.Ş.	2.440.189	2.075.102
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	52.965	49.214
Işıklar Pazarlama A.Ş.	2	0
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	1.701.020	1.745.469
Diğer	49.799	24.854
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	864	0
Işıklar enerji ve Yapı Holding A.Ş.	8.706.950	8.127.884
Sif Otomotiv A.Ş.	4.987.118	5.368.025
	17.938.906	17.390.548

İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	30.06.2013	31.12.2012
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	3.183.691	2.948.487
	3.183.691	2.948.487

İlişkili Taraflara Mamul Satışları	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	631.904	392.762	442.918	442.918
Işıklar Pazarlama A.Ş.	14.703	3.506	9.366	9.366
	646.607	396.268	452.284	452.284

İlişkili Taraflara Hizmet Satışları	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
BND Elektrik Üretim A.Ş.	3.248.443	2.256.138	5.877.959	5.877.959
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	14.745	6.179	14.749	5.917
Işıklar Holding A.Ş.	34.181	16.557	33.820	17.179
Işıklar Pazarlama A.Ş.	1.798	754	2.878	1.154
	3.299.167	2.279.627	5.929.406	5.902.209

İlişkili Taraflardan Hizmet Alışları	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	179.960	95.193	33.338	18.495
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	0	0	245	245
Işıklar Holding A.Ş.	72.292	37.270	71.437	36.748
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	0	38.726	11.177
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd. Şti.	732	732	366	0
Türkraft Holding A.Ş.	0	0	73	73
	252.984	133.196	144.185	66.738

İlişkili Taraflara Maddi Duran Varlık Satışları	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Işıklar Holding A.Ş.	40.594	11.759	0	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	0	20.763	20.763
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	37.288	37.288	0	0
Likya Şarapçılık İmş.Tic.Ltd.Şti	37.398	37.398	0	0
	115.281	86.445	20.763	20.763

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

İlişkili Taraplara Maddi Duran Varlık Alışları	01.01.2013 30.06.2013	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	0	0	36.000	36.000
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	0	0	380.000	380.000
Işıklar Holding A.Ş.	33.000	0	0	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	11.000	0	0	0
	44.000	0	416.000	416.000

İlişkili Taraflardan Alınan Faizler	01.01.2013 30.06.2013	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012
BND Elektrik Üretim A.Ş.	73.497	48.089	79.477	79.477
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	48.133	26.398	2.160	1.055
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	1.783	0	59.423	1.632
Işıklar Holding A.Ş.	674.485	437.255	812.893	201.047
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	10.356	7.174	17.100	9.418
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	237	202	24.330	15.598
Turkraft Holding A.Ş.	0	0	474.690	19.647
Meytaş Mermer Fabrikası A.Ş.	0	0	40.934	23.849
Işıklar Pazarlama A.Ş.	310.610	186.133	1.318.734	337.000
Niğbaş Niğde Beton A.Ş.	0	0	9.808	9.808
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	0	26.991	26.991
Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.	3	2	0	0
Şato Kalaceik Şarapçılık A.Ş.	1.396	744	4.643	2.267
Uçak Servis A.Ş.	64	37	47	47
	1.120.564	706.034	2.871.230	727.836

İlişkili Taraplara Ödenen Faizler	01.01.2013 30.06.2013	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	26.707	14.902	124.657	71.222
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	125.270	66.725	0	0
Işıklar Holding A.Ş.	138.820	(37.417)	1.243.455	259.641
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	1.290	1.273	2.716	1.150
Işıklar Pazarlama A.Ş.	158.277	121.022	529.240	431.763
SİF Otomotiv A.Ş.	240.315	120.994	204.767	204.767
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	0	468.022	(2.894)
	690.679	287.499	2.572.857	965.650

İlişkili Taraflardan Alınan Kiralar	01.01.2013 30.06.2013	01.04.2013 30.06.2013	01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012
BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş.	878	446	0	0
BND Elektrik Üretim A.Ş.	42.000	21.000	0	0
Çınar Yatırım Müş.Turizm İnş.San.A.Ş.	878	446	52	0
Eren Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	579	147	875	437
Gizem Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	579	147	875	437
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	2.067	1.049	2.215	1.106
Işıklar Holding A.Ş.	17.229	8.723	23.986	11.986
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	23.402	10.868	28.740	14.460
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	1.506	765	1.614	806
Işıklar Pazarlama A.Ş.	156.465	80.491	152.216	77.374
Likya Şarapçılık İmalat Tic.Ltd.Şti.	878	446	52	0
Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.	878	446	1.313	437
Modern Mermer San.Ve Tic.A.Ş.	957	486	1.026	513

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

Tisk Mikrocerrahi Vakfı	1.506	765	1.614	806
Turgut Işık Vakfı A.Ş.	1.506	765	1.614	806
Uçak Servis A.Ş.	1.043	529	0	0
Türkkraft Holding A.Ş.	0	0	1.614	806
	252.347	127.518	217.806	109.975

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
İlişkili Taraflara Ödenen Kiralar	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	13.144	6.572	0	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	0	0	17.156	8.578
Işıklar Holding A.Ş.	74.470	37.692	85.864	43.186
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	0	2.100	1.050
	87.614	44.264	105.120	52.814

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
İlişkili Taraflar Kur Geliri	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
BND Elektrik Üretim A.Ş.	493.377	420.941	0	0
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	24	20	0	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	264.344	220.482	0	0
Işıklar Holding A.Ş.	5.052.866	4.000.138	0	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	97.920	86.016	0	0
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	2.586	2.423	0	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	1.903.502	1.556.672	0	0
Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.	13	6	0	0
Şato Kalaceik Şarapçılık A.Ş.	7.173	5.857	0	0
Uçak Servis A.Ş.	362	304	0	0
	7.822.167	6.292.859	0	0

	01.01.2013	01.04.2013	01.01.2012	01.04.2012
İlişkili Taraflar Kur Gideri	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2012
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	125.428	101.646	0	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	7.592	5.976	0	0
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	643.376	525.242	0	0
Işıklar Holding A.Ş.	171.224	140.534	0	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	260	(718)	0	0
	947.880	772.680	0	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 itibarıyla birleşme kararı almıştır.

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

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

Şirket vadesi geçen bütün ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3 er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yıl sonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Işıklar Holding A.Ş.'nin grup şirketlerinin genel finansman yapısı ve ihtiyaçları dikkate alınarak ilişkili taraf alacak ve borç hareketleri meydana gelmekte ilgili tutarlara vade farkları yürütülerek faiz gelir ve giderleri yansıtılmaktadır. İlişkili taraflardan alacak ve borçlar için uygulanan faiz oranı USD için %2,90'dır. (31.12.2012: TL için %7,76, USD için %2,90'dır.)

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

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

Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre Ödenen	01.01.2013	01.01.2012
Toplam Ücret ve Faydalar	30.06.2013	30.06.2012
Ücret	643.908	743.076
Kira Desteği	5.000	4.490
	643.908	748.026

Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb. Faydalar	01.01.2013	01.01.2012
	31.06.2013	30.06.2012
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.183.622	960.506
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	0	0
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0
	1.183.622	960.506

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.

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

	30.Haz.13	31.Ara.12
Toplam Borçlar	74.789.233	65.996.569
Eksi: Hazır Değerler	(834.987)	(41.214.931)
Net Borç	73.954.246	24.781.638
Toplam Özsermaye	300.446.960	278.818.972
Toplam Sermaye	226.492.714	254.037.334
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	32,65	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.

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

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 spekülatif 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 bulundurmak, 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 bilanço da 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)	798.879	21.547.459	95.570.873	14.749.739	15.354.167	42.739.571	11.418.794
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	798.879	9.610.358	95.570.873	8.187.647		3.183.691	1.685.171
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri							
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri		11.937.101					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		0					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		3.428.680		35.847			
- Değer düşüklüğü (-)		-3.428.680		-35.847			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)							
- Değer düşüklüğü (-)							
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)				(a)6.562.092	(b)15.354.167	(c)39.555.880	(d)9.733.623

- 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 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	8.271.940	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.796.091	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	866.521	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.549	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 30.06.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

Cari 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	35.568.410	36.168.982	30.701.204	3.432.062	2.035.716	0
Banka kredileri	1.577.162	1.577.872	9.894	1.549.361	18.617	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Factoring Borçları	900.218	900.218	900.218	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.827.788	4.218.695	318.895	1.882.701	2.017.099	0
Ticari borçlar	23.833.330	24.042.286	24.042.286	0	0	0
Diğer borçlar	5.429.911	5.429.911	5.429.911	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	39.220.822	39.220.822	31.917.406	0	0	7.303.416
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	6.140.145	6.140.145	6.140.145	0	0	0
Diğer borçlar	33.080.677	33.080.677	25.777.261	0	0	7.303.416

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
Factoring 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	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
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**38.6. Piyasa Riski****a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi**

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

Şirket Ekim 2012 tarihinden itibaren grup şirketlerinden olan finansal alacak ve borçlarını döviz bazında takip ve değerlendirmeye tabi tutmuştur.

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

	30.06.2013					31.12.2012				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari Alacaklar	7.782.738	1.223.568	2.159.213	0	0	7.632.726	2.135.119	1.623.400	3.105	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	50.462.864	26.214.126	2.046	180	500.500	68.301.957	37.800.129	390.867	0	500.500
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar										
3. Diğer	128.225	7.860	44.957	30	0	241.051	25.324	83.305	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	58.373.827	27.445.553	2.206.216	210	500.500	76.175.734	39.960.572	2.097.572	3.105	500.500
5. Ticari Alacaklar						0	0	0	0	0
6a. Parasal Finansal Varlıklar						0	0	0	0	0
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						0	0	0	0	0
7. Diğer						0	0	0	0	0
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	58.373.827	27.445.553	2.206.216	210	500.500	76.175.734	39.960.572	2.097.572	3.105	500.500
10. Ticari Borçlar	2.905.425	1.143.774	277.965	0	0	1.524.700	381.365	347.025	7.477	100
11. Finansal Yükümlülükler	834.772	432.928	0	0	0	12.134.643	6.774.589	0	0	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.416.777	54.919	520.543	0	0	109.317	5.571	42.039	0	0
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler						0	0	0	0	0
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	5.156.974	1.631.621	798.508	0	0	13.768.659	7.161.525	389.064	7.477	100
14. Ticari Borçlar						0	0	0	0	0
15. Finansal Yükümlülükler						0	0	0	0	0
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						0	0	0	0	0

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)	5.156.974	1.631.621	798.508	0	0	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
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı						0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	53.216.853	25.813.932	1.407.708	210	500.500	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)	53.088.628	25.806.073	1.362.751	180	500.500	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
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı						0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı						0	0	0	0	0
25. İhracat*	19.214.356	2.216.658	5.795.439			36.501.040	8.043.475	9.297.528	0	0
26. İthalat	8.471.001	1.854.035	2.108.207	12.040		19.082.489	831.593	7.436.147	2.099	0

*2.228.827 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**

30.06.2013 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:

30.06.2013				
	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	4.968.111	(4.968.111)	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	4.968.111	(4.968.111)	0	0
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	353.488	(353.488)	0	0
5-Avro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	353.488	(353.488)	0	0
Diğer Döviz Kurlarının %10 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	69	(69)	0	0
8-Diğer döviz Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer döviz Net Etki (7+8)	69	(69)	0	0
TOPLAM (3+6+9)	5.321.668	(5.321.668)	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.

		30.06.2013	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		6.696.784	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.

"30 Haziran 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 Haziran 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 32.691 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 Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Borsa İstanbul da işlem gören Halka açık şirket USAŞ Uçak Servisi A.Ş. ile Türk Ticaret Kanunu'nun 134,135,136 'ncı maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu 19 ve 20 'nci maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu Seri 1 No: 31 sayılı birleşme işlemlerine ilişkin esaslar tebliği hükümleri çerçevesinde devrolarak birleşmesine ilişkin olarak 28.06.2013 tarihinde yapılan her iki şirketin olağanüstü genel kurul toplantıları 18.07.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil olmuştur.

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

- Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun 19/06/2013 tarihli toplantısında, Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) ile ilgili olarak,

1. Şirket tarafından, Borsamız Yönetim Kurulunun 30/05/2013 tarihli kararında belirtilen uyarılar göz önüne alınarak ilişkili taraflardan olan alacakların tahsili yönünde tedbirler alındığı, bu kapsamda,
 - A) Işıklar Pazarlama A.Ş. ve Işıklar Holding A.Ş.'den olan alacakların nakden tahsil edildiği, tahsil edilen alacakların mevduat olarak değerlendirildiği ve ileride karar alınması halinde Şirketin yatırımlarında kullanılacağına açıklandığı,
 - B) Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'den (Çemaş) olan alacağın 2 yıllık bir vadeye bağlanarak üç taksit halinde ödenmesi ve Şirketin yatırımlarında kullanılmak üzere ihtiyaç olması durumunda söz konusu alacağın Çemaş'tan erken talep edilebileceği hususunda mutabakata varıldığı,
2. Şirketin hakim ortağı olan Çemaş tarafından, 08/05/2013 tarihinde Şirket paylarından satılmasının planlandığı kamuya açıklanan 14.463.224 adet paydan, satışı henüz gerçekleşmeyen 8.087.730 adet payın önümüzdeki bir yıl içinde Borsada satılmayacağına 03/06/2013 tarihinde kamuya açıklandığı, mevcut durumda Çemaş'ın Şirket sermayesinde sahip olduğu pay oranının %55,95 olduğu ve konunun Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kendi mevzuatları açısından değerlendirileceği dikkate alınarak, Şirket hakkında Borsamız Yönetim Kurulunun 30/05/2013 tarihli kararında belirtilen, Şirket paylarının İkinci Ulusal Pazar kaydından çıkarılarak Gözaltı Pazarı'nda işlem görmesini gerektirecek hususların bertaraf edilmiş olması sebebiyle, Şirket paylarının İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye devam etmesine, Çemaş'tan olan alacağın tamamının iki yıl içinde tahsil edilmemesi halinde konunun tekrar değerlendirilmesine karar verilmiştir.

- Bağlı ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 03.06.2013 tarihli toplantısında, Çemaş A.Ş.'nin aktifindeki Niğde Beton Sanayi A.Ş. paylarının Borsa'da satışına ilişkin aldığı 08.05.2013 tarihli kararı, payların Borsada oluşan düşük fiyatını dikkate alarak revize etme kararı almıştır. Buna göre, 08.05.2013 tarihinde satılmasının planlandığı kamuya duyurulan paylardan satışı yapıldıktan sonra kalan 8.087.730 adet payın önümüzdeki bir yıl içinde Şirket tarafından Borsa'da satılmayacağına duyurulmasına karar vermiştir.

- Bağlı ortaklık Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 24.06.2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantılarında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136. maddesi ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18. 19. ve 20. madde hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I, No: 31 sayılı 'Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği' hükümleri çerçevesinde devralma yoluyla Niğbaş A.Ş. bünyesinde 30.06.2013 tarihli bilançolar üzerinden birleşme kararları almışlardır.

- 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 takyidatlarla birlikte umum arasında satışı suretiyle ortaklığın giderilmesine karar vermiştir.