

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	30.9.2013	31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		280.369.414	143.230.735
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	976.408	41.214.931
Finansal Yatırımlar	7	22.855.330	10.840
Ticari Alacaklar	10 , 37	25.513.244	20.008.208
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	37	1.120.604	313.177
- <i>Diğer Alacaklar</i>	10	24.392.640	19.695.031
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	189.686.115	56.832.573
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	188.671.929	53.139.649
- <i>Diğer Ticari Olmayan Alacaklar</i>	11	1.014.186	3.692.924
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	1.094.170	1.231.544
Türev Araçlar	20	0	0
Stoklar	13	30.029.625	16.435.583
Canlı Varlıklar	14	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	26 , 37	1.601.004	1.959.145
- <i>İlişkili Taraflara Verilen Avanslar</i>	37	0	0
- <i>Diğer Peşin Ödenmiş Giderler</i>	25	1.601.004	1.959.145
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar			
Diğer Dönen Varlıklar	26	8.613.519	5.537.910
(Ara Toplam)		280.369.414	143.230.735
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar			
Duran Varlıklar		207.229.892	201.584.805
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	805.247	265.750
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		0	
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		805.247	265.750
Türev Araçlar	7	0	(0)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	102.725.829	99.101.846
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	68.123.324	68.182.220
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler</i>	18	6.167.383	6.554.149
- <i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	18	61.955.940	61.628.071
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	29.516.866	29.586.512
- <i>Şerefiye</i>	19	29.082.178	29.082.178
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	19	434.688	504.334
Peşin Ödenmiş Giderler	25,37	4.227.432	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	1.043.742	74.854
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.487.046	1.080.990
Diğer Duran Varlıklar	26	344.148	344.148
TOPLAM VARLIKLAR		487.599.306	344.815.540

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	30.9.2013	31.12.2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		82.274.138	56.264.513
Finansal Borçlar	8	9.285.690	2.861.147
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	37 , 10	37.651.300	20.223.240
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	800.363	236.201
- Diğer Ticari Borçlar	10	36.850.938	19.987.039
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	2.038.636	1.339.251
Diğer Borçlar	37 , 11	17.556.040	17.275.786
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	17.318.390	17.154.346
- İlişkili Olamayan Taraflara Diğer Borçlar	11	237.650	121.439
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	15	0	1.730.592
Türev Araçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Ertelenmiş Gelirler	25,37	8.095.700	7.671.691
- İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	37	0	0
- Diğer Ertelenmiş Gelirler	25	8.095.700	7.671.691
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	2.449.979	0
Kısa Vadeli Karşılıkları	22	3.498.090	3.218.273
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		550.554	772.632
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		2.947.536	2.445.641
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.698.702	1.944.533
(Ara toplam)		82.274.138	56.264.513
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.654.313	9.732.056
Finansal Borçlar	8	1.929.188	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	7.725.125	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
30.09.2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	30.9.2013	31.12.2012
	Referansları		
ÖZKAYNAKLAR		395.670.855	278.818.972
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		224.864.112	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		(55.225)	800
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Yabancı Para Çevrim Farkları		(55.225)	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	25.056.776	30.824.871
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	27	(578.341)	(578.341)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	27	(23.440.471)	(18.202.166)
Net Dönem Karı/Zararı		20.688.113	(3.032.133)
Kontrol Gücü Olamayan Paylar	27	170.806.743	65.531.948
TOPLAM KAYNAKLAR		487.599.306	344.815.540

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2013 TARİHLİ KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	01.01.2013-30.09.2013	01.07.2013-30.09.2013	01.01.2012-30.09.2012	01.07.2012-30.09.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	28	99.381.073	36.252.555	97.101.321	35.802.708
Satışların Maliyeti (-)	28	(86.841.398)	(31.611.383)	(88.681.734)	(32.560.246)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		12.539.675	4.641.172	8.419.587	3.242.462
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		12.539.675	4.641.172	8.419.587	3.242.462
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(8.273.107)	(3.586.239)	(8.076.380)	(2.460.323)
Pazarlama Giderleri (-)	29	(5.983.737)	(2.063.074)	(5.188.010)	(1.761.530)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	6.389.900	1.749.206	5.126.340	1.508.743
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	31	(7.664.749)	(1.907.693)	(4.302.467)	(480.891)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar		4.684.495	(1.976.758)	9.960.365	2.252.743
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1.692.476	(3.143.386)	5.939.434	2.301.205
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		0	0	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)		0	0	0	0
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI		1.692.476	(3.143.386)	5.939.434	2.301.205
Finansal Gelirler	32	31.403.088	21.201.940	9.001.336	1.461.308
Finansal Giderleri(-)	33	(4.582.429)	(2.848.433)	(6.863.063)	(855.292)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		28.513.134	15.210.122	8.077.708	2.907.221
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(2.449.979)	(2.449.979)	(3.405)	(532)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	386.837	234.707	479.158	185.061
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		26.449.992	12.994.850	8.553.461	3.091.749
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KAR ZARARI		0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		26.449.992	12.994.850	8.553.461	3.091.749
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.761.879	5.892.143	7.984.579	7.764.473
-Ana Ortaklık Payları		20.688.113	7.102.707	568.882	(4.672.724)
Pay Başına Kazanç					
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,189	0,093	0,061	0,022
-Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
-Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
-Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(56.025)	(65.930)	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		(56.025)	(65.930)	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(56.025)	(65.930)	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		26.393.967	12.928.919	8.553.461	3.091.749
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5.766.435	5.892.143	7.984.579	7.764.473
- Ana Ortaklık Payları		20.627.532	7.036.777	568.882	(4.672.724)

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2013 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Özel Fon	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Yabancı Para Çevirim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazanç 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	(21.452.859)	9.107.221	210.137.898	64.514.960	274.652.858
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 Meydana Gelen Artış/Azalış	0	0	0	(249.000)	0	0	0	0	0	0	0	(249.000)	0	(249.000)
Bağlı Ort. Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliği	0	0	0	0	0	7.953.664	0	0	0	(6.831.906)	0	1.121.758	(4.755.942)	(3.634.185)
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	(56.025)	0	0	0	0	(56.025)	4.556	(51.469)
Net Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.688.113	20.688.113	5.761.879	26.449.992
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	7.749.914	8.102.314
İşletme Birleşmesi	0	0	0	0	0	0	0	(6.017.095)	0	(3.390.304)	0	(9.407.399)	91.758.446	82.351.047
30.9.2013	140.000.000	30.647.779	16.115.089	(249.000)	(414.129)	17.093.522	(55.225)	25.056.776	(578.341)	(23.440.471)	20.688.113	224.864.113	170.806.742	395.670.855

İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2013 TARİHLİ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	30.9.2013	31.12.2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-31.558.955	28.020.137
Dönem Karı/Zararı		20.688.113	-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	-3.369.235	-4.878.112
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	31,32,33	-23.159.164	888.892
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	16	-4.684.495	-8.753.726
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler			-3.405
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	31	-543.354	834.260
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13	-13.594.042	7.266.639
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	-5.505.036	238.542
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11,25,26	-22.096.977	7.065.474
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	17.428.060	2.935.364
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11,25,26	280.255	16.857.745
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-14.755.171	-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		0	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	-22.844.490	4.568.841
Alınan Temettüer		2.614.265	
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.075.603	-27.999.856
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8,11	6.075.603	-27.999.856
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		-40.238.523	-11.311.706
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		-40.238.523	-11.311.706
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		41.214.931	52.526.636
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		976.408	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 sınai tipi kâğıt torba imali ve satışı ile işigal 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 sınai, ticari ve mali girişimlerde bulunmaktadır.

30.09.2013 tarihi itibarıyla şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 4 kişidir. (31.12.2012: 3 kişi).

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

Bağlı Ortaklıklar :**Uçak Servisi A.Ş. :**

Uşaş Uçak Servisi A.Ş. ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup genel müdürlüğü Çubuklu Mahallesi Orhan Veli Kanık Caddesi Yakut Sokak Eryılmaz Plaza No.3 Kat.2 Pk.34810 Kavacık/Beykoz/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 1958 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Şirket'in ana faaliyet konusu yerli ve yabancı havayolları için yiyecek ve içecek maddelerinin üretim ve temini, havaalanları restoran işletmeciliğidir. 30 Haziran 2010 tarihinden beri faaliyet geliri elde ettiği operasyonu yoktur. Uçak Servisi A.Ş. ile Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 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 Uçak Servisi A.Ş.'ye devrolarak birleşmesi 18.07.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil olmuştur. 30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket'te istihdam edilen personel sayısı 2'dir. (31Aralık 2012: 2 Kişi)

Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. :

Şirket merkezi İstanbul'dadır. Başlıca faaliyeti Sınai tipi kağıt torba imali ve satışlarıdır. 30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 112 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 351 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 23 kişidir. (31.12.2012: 22 kişi).

Işıklar Park Alışveriş Merkezi Yatırım A.Ş.:

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

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.:

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş., 1969 Yılında Çimhol ve İller Bankası Ortaklığı ile beton direk üretimi amacıyla kurulmuş ve günümüze kadar prefabrike beton ürünler ve betonarme yapı elemanları üretimlerini de faaliyet alanlarına dahil ederek entegre bir tesis haline gelmiştir.

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayılı ile kayıtlı olup kanuni adresi Adana Karayolu 2. Km. 51001 Niğde'dir. 30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 203 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.

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

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. Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 39 kişidir. (31.12.2012: 3)

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. 30.09.2013 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. 30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 134 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 (“KGK”) 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, 11 Kasım 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

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

tarifli 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 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 gerçekleştirilmesi, 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

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

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

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

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

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

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

Bağlı Ortaklıklar*	<u>Sermaye İçindeki Pay Oranı</u>	
	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Uçak Servisi A.Ş.***	%65,77	%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 Sinai 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.

*** Uçak Servisi A.Ş. ile Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin birleşmesi 18.07.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil olmuştur.

(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.

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

- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki özsermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.

- Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide bilançoda "Azınlık payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları, konsolide gelir tablosunda "Azınlık payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

- Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satımına konu olan, menkul kıymetler, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, finansal duran varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

2.2. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket, 2013 yılında yürürlüğe girmiş, şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişikliklerin Şirket finansal raporlaması üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

2013 yılında yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

UFRS 9 - "Finansal Araçlar, Sınıflandırma ve Açıklama;

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır.

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

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

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

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

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

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

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

2.4.2. Stoklar

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

2.4.3. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlendirilmeler 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 oluşukça 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

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

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

2.4.6. Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

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

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

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

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

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve 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 dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

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

2.4.13. Kiralama İşlemleri

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

Grup'a kiralandan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralama 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.

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 zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

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

2.4.16. Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

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

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

2.4.19. Emeklilik Planları

Şirketin emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

2.4.20. Nakit Akım Tablosu

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

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

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

Nakit akım tablosundaki, nakit ve nakit benzeri değerler, kasa, alınan çekler, banka mevduatları ile diğer hazır değerler bakiyesinden faizsiz spot kredilere ait bakiyenin çikartılması 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 tanımlanmaktadır. Bir inşaat sözleşmesinin sonucu güvenilir biçimde öngörülebiliyorsa, inşaatla 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 işlemler 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

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

niteliğine bağlı olarak güvenilir bir şekilde ölçülememesi söz konusu ise o güne kadar oluşan telafi edilebilecek giderler oranında gelir kayıtlara alınmaktadır.

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

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

2.4.23. Işıklar Yatırım Holding A.Ş. Hisse Senetleri

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

2.4.24. Ödenmeyecek Borçlar

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

Geçmiş Yıllar Kar/Zararları Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemden netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağan üstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemden 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 esasları değil, bunların ayrılmasına neden olan irade ve kasıt önemlidir. Değerleme esasları ne kadar değişirse değişsin, ayrılan miktara ilişkin kanundan, ortakların kararından, vs. kaynaklanan kasıt değişmedikçe bunların miktarları 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 özkaynaktan 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 itibarıyla tescil olmuştur. İki şirket tam konsolidasyon kapsamında konsolide edildiğinden konsolide finansal tablolarda bir değişikliğe neden olmamıştır.

- 28.06.2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Ege Kraft Torba San A.Ş.'nin mevcut varlık ve yükümlülükleri ile kül halinde 18.07.2013 tarihinde Şirket bünyesinde birleşmiştir.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI**

Niğbaş Arpar Adi Ortaklığı: Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Arpar İnşaat Turizm Ticaret Ltd.Şti.'nin 1996 yılında oluşturduğu bir iş ortaklığıdır. Pilot ortak Niğbaş Niğde Beton San.ve Ticaret A.Ş.'dir. Merkez adresi Niğbaş A.Ş.'nin Niğde'de bulunan işyeri adresidir. Bu ortaklık, Devlet Hava Meydanları İşletmesinin Nevşehir İli Gülşehir İlçesi Tuzköy beldesinde inşa ettiği Havaalanı inşaatının alt yapı inşaatı işi için teşekkül ettirilmiştir. Havaalanı, 2003 yılında kesin kabulü yapılarak DHMİ'ye teslim edilmiştir. İş ortaklığı henüz feshedilmemiştir. Şu an için gayri faaldir. 01.01.2013 tarihinden itibaren özkaynak yöntemi ile finansal tablolarda yer almaktadır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölmelere göre raporlama Şirket'in endüstriyel bölümlerine göre yapılmıştır.

Şirketin konsolide gelirleri ;

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

Şirketin bu gruplara göre 30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihlerindeki raporlama bilgileri aşağıdaki gibidir.

30.09.2013

	Ambalaj Grubu	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Hizmet Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	103.106.747	43.249.973	150.673.842	136.038.080	433.068.642	(175.554.557)	257.514.084
Duran Varlıklar	28.382.925	26.524.988	19.203.792	522.678	74.634.383	29.869.680	104.504.063
Finansal Varlıklar (net)	212.065.059	221.957.558	112.419.101	190.057.784	736.499.502	(610.918.343)	125.581.159
Toplam Varlıklar	343.554.732	291.732.519	282.296.736	326.618.542	1.244.202.528	(756.603.222)	487.599.306
Kısa Vadeli Yükümlülükler	125.524.791	50.714.801	30.937.297	49.719.840	256.896.729	(174.622.591)	82.274.138
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.101.592	5.126.235	2.372.845	53.641	9.654.313	0	9.654.313
Ana Ortaklık Dışı Paylar					0	170.806.743	170.806.743
Özkaynaklar	220.562.323	243.163.789	227.463.695	268.062.754	959.252.560	(755.076.561)	204.175.999
Net Kar/Zarar	(4.633.974)	(7.272.307)	21.522.899	8.782.306	18.398.924	2.289.190	20.688.113
Toplam Yükümlülükler	343.554.732	291.732.519	282.296.736	326.618.542	1.244.202.527	(756.603.222)	487.599.306

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

30.09.2013

	Ambalaj Grubu	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Hizmet Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
--	---------------	-------------	---------------	--------------	--------	-------------	-----------

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

Satış Gelirleri (net)	37.243.076	43.842.000	18.338.530	0	99.423.606	(42.533)	99.381.073
Satışların Maliyeti (-)	(33.276.409)	(38.181.916)	(15.416.654)	0	(86.874.979)	33.581	(86.841.398)
Brüt karı/zarar	3.966.667	5.660.084	2.921.876	0	12.548.627	(8.953)	12.539.675
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.750.664)	(2.819.312)	(413.761)	0	(5.983.737)	0	(5.983.737)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.633.172)	(1.720.092)	(2.711.356)	(1.158.537)	(8.223.156)	(49.951)	(8.273.107)
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.327.999	3.533.336	2.227.200	25.846	9.114.380	(2.724.480)	6.389.900
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(2.310.203)	(1.956.957)	(4.875.767)	(40.177)	(9.183.104)	1.518.355	(7.664.749)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	0	(23.440.471)	0	(23.440.471)	28.124.966	4.684.495
Faaliyet karı/zararı	(399.372)	2.697.059	(26.292.279)	(1.172.868)	(25.167.461)	26.859.937	1.692.476

Finansal Gelirler	7.732.932	2.559.486	20.250.987	16.780.287	47.323.692	(15.920.604)	31.403.088
Finansal Giderler (-)	(11.976.424)	(12.573.506)	(686.154)	(4.529.449)	(29.765.533)	25.183.104	(4.582.429)
Vergi Öncesi kar/zarar	(4.642.865)	(7.316.961)	(6.727.447)	11.077.970	(7.609.303)	36.122.437	28.513.134

31.12.2012

	Ambalaj Grubu	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Diğer (Park AVM)	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	46.315.602	52.059.875	33.861.958	0	132.237.435	(189.412)	132.048.023
Satışların Maliyeti (-)	(41.523.122)	(49.789.673)	(31.498.195)	0	(122.810.991)	192.900	(122.618.091)
Brüt karı/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

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
Kasa	111.852	109.257
Bankalar	864.556	41.095.674
- Vadesiz Mevduat	976.408	1.313.134
- Vadeli Mevduat	0	39.782.540
Diğer	0	10.000
Nakit ve Nakit Benzerleri	976.408	41.214.931

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan vadeli mevduatın vadelerine kalan süreleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	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 itibarıyla 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.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013		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.

	30.09.2013	31.12.2012
- Vadeli Mevduat	22.844.490	0
	22.844.490	0

30.09.2013 tarihi itibariyle Şirketin USD cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %3,15 olup, vade tarihi 10.03.2014, TL cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %9,50-7,05 olup vade tarihi 04-11.06.2014'tür.

	30.09.2013	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

	30.09.2013		31.12.2012	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
TL Kredi (Net)	15-20,98	1.543.478	10-20,98	1.393.698
TL Taahhüt Kredisi (Net)	6,75	15.295	6,75	17.760
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		1.558.773		1.411.458
Kısa Vadeli Finansal Kiralama*				
İşlemlerinden Borçlar (net)		1.786.865		1.449.689
Diğer Finansal Borçlar				
TL Faktoring Borçları		5.940.052		0
Diğer Finansal Borçlar Toplamı		5.940.052		0
Toplam		9.285.690		2.861.147

	30.09.2013		31.12.2012	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
TL Kredi (Net)	20,98	3.792	20,98	32.178
TL Taahhüt Kredisi (Net)		0	6,75-15	15.092
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		3.792		47.270
Uzun Vadeli Finansal Kiralama*				
		1.925.396		2.511.112

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

İşlemlerinden Borçlar (net)		
Toplam	1.929.188	2.558.382

* Faktoring faiz oranı yıllık TL %20, USD %7,5'dir. 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. 30.09.2013 tarihi itibarı ile finansal kiralama ile kiralanmış maddi duran varlıkları net defter değeri 6.167.383 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.)

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihi itibarıyla, finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
Bir yıldan az	2.002.548	1.716.363
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	2.055.897	2.720.653
Toplam Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.058.415	4.437.016

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	30.09.2013	31.12.2012
Ticari Alacaklar	22.342.463	17.905.051
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.120.604	313.177
Factoring Şirketlerine Temlik Edilen Alacaklar	940.052	0
Çek ve Senetler	1.268.127	1.896.588
Ertelenmiş Finansman Gideri	(160.596)	(106.608)
Diğer Alacaklar	2.594	0
Şüpheli Ticari Alacaklar	3.459.187	1.412.111
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(3.459.187)	(1.412.111)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	25.513.244	20.008.208

Ticari Borçlar	30.09.2013	31.12.2012
Ticari Borçlar	21.847.647	12.359.246
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	800.363	236.201
Borç Senetleri	15.234.413	7.687.008
Ertelenmiş Finansman Geliri	(325.901)	(59.215)
Diğer Borçlar	94.778	0
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	37.651.300	20.223.240

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
Açılış Bakiyesi	1.412.111	1.177.860
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	2.172.278	539.765
Tahsilat/İptal	(63.690)	(243.462)
Defterlerden Silinen Alacaklar	(61.512)	(62.052)
Kapanış Bakiyesi	3.459.187	1.412.111

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

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	30.09.2013	31.12.2012
Verilen Depozito Ve Teminatlar	626.893	582.476
Personelden Alacaklar	17.270	10.130
Diğer Şüpheli Alacaklar	35.847	35.847
Diğer Şüpheli Alacaklar Karşılığı(-)	(35.847)	(35.847)
Diğer Alacaklar	370.023	3.100.318
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	188.671.929	53.139.649
	189.686.115	56.832.573

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2013	31.12.2012
Verilen Depozito Ve Teminatlar	805.247	265.750
Şüpheli Diğer Alacaklar	468	3.343
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(468)	(3.343)
	805.247	265.750

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2013	31.12.2012
Alınan Depozito Ve Teminatlar	227.227	102.448
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	17.318.390	17.154.346
Diğer Çeşitli Borçlar	10.423	18.992
	17.556.040	17.275.786

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 13 – STOKLAR

	30.09.2013	31.12.2012
Hammadde	10.735.047	8.650.851
Yarı mamul	7.857.314	3.128.598
Mamul	7.827.407	3.838.090
Emtia	213.572	36.816
Diğer Stoklar	3.523.141	974.265
Stok Değer Düşüş Karşılığı (-)	(126.856)	(193.036)
	30.029.625	16.435.584

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

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
01.Oca	(193.036)	(55.052)
Dönem içinde ayrılan karşılık	0	(193.036)
İptal edilen karşılık	66.180	55.052
	(126.856)	(193.036)

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 14 – CANLI VARLIKLAR**

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	15.973.673	10.531.294
Tahmini Kar/(Zarar)	3.806.025	1.873.535
	19.779.698	12.404.829
Eksi : Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(18.023.574)	(12.903.877)
	1.756.124	(499.048)

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

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 itibariyle 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	1.756.124	1.231.544
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Şüpheli Alacaklar*	(661.954)	0
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	0	(1.730.592)
	1.094.170	(499.048)

Şirketin 30.09.2013 tarihi itibariyle almış olduğu kısa ve uzun vadeli avans yoktur.

*Tamamlanma yüzdesi yöntemine göre işin %99,72’si bitirilmiş olup, faturası kesilmeyen 661.954 TL alacağın tahsili mümkün görülmediğinden karşılık ayrılarak zarar yazılmıştır.

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

		30.Eyl.13		31.Ara.12
	(%)	TL	(%)	TL
Niğbaş Arpar Adi Ort.	50,00	0	50,00	0
SİF Otomotiv A.Ş.	43,05	45.746.272	43,05	43.658.343
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.	44,10	56.979.557	44,10	56.997.256
Sermaye Taahhüt Borcu		0		(1.553.753)
		102.725.829		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.

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

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Niğbaş Arpar Adi Ort.		
Aktif Toplamı	99.826	0
Yükümlülükleri	99.826	0
Net Dönem Karı/(Zararı)	0	0
Eliminasyon	0	0
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		
İş Ortaklığı Pay Oranı	50,00%	
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	0	0
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	0
SİF Otomotiv A.Ş.		
Aktif Toplamı	172.480.173	94.566.309
Yükümlülükleri	165.305.813	81.286.781
Net Dönem Karı/(Zararı)	7.174.360	13.279.528
Eliminasyon	(354.803)	(441.763)
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	6.819.557	12.837.765
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	0	(217.403)
Sahip Olunan Pay Oranı	43,05%	43,05%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	2.935.819	5.526.658
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	(93.592)
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.		
Aktif Toplamı	135.394.898	100.133.275
Yükümlülükleri	131.431.429	92.883.568
Net Dönem Karı/(Zararı)	3.963.469	7.249.707
Eliminasyon	1.783	67.907
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	3.965.252	7.317.614
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	0	0
Sahip Olunan Pay Oranı	44,10%	44,10%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	1.748.676	3.227.068
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	0
Toplam Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	4.684.495	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)

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

	01.01.2013	Girişler	Birleşme Etkisi	Çıkışlar	Transfer	30.09.2013
Arazi ve Arsalar	15.462.437	0	0	0	0	15.462.437
Yealtı ve Yerüstü Düz	3.159.211	0	0	0	0	3.159.211
Binalar	20.625.598	0	0	274.243	52.619	20.403.974
Makine Tesis ve Cihazlar	64.247.553	8.353.050	180.100	9.779.533	1.657.162	64.658.332
Taşıt Araçları	6.175.042	147.729	189.315	3.070.757	71.622	3.512.952
Döşeme ve Demirbaşlar	4.432.260	217.622	7.560	785.896	0	3.871.547
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.087.229	116.003	6.700	145.710	0	1.064.222
Yapılmakta olan yatırımlar	7.960.632	1.643.278	0	0	-6.907.536	2.696.373
Toplam	123.149.962	10.477.682	383.676	14.056.138	-5.126.133	114.829.048
Birikmiş Amortismanlar	-61.521.885	-3.360.836	-380.931	12.542.623	-152.078	-52.873.107
Net Defter Değeri	61.628.077					61.955.940

	01.01.2013	Girişler	Birleşme Etkisi	Çıkışlar	Transfer	30.09.2013
Arazi ve Arsalar						
Yealtı ve Yerüstü Düz	2.189.252	101.186	0	0	0	2.290.438
Binalar	11.170.663	308.890	0	-212.428	0	11.267.125
Makine Tesis ve Cihazlar	39.862.364	2.393.430	287.761	-8.921.209	100.142	33.722.489
Taşıt Araçları	4.262.729	282.272	79.925	-2.641.625	51.936	2.035.238
Döşeme ve Demirbaşlar	3.833.576	167.004	7.561	-730.431	0	3.277.710
Diğer Maddi Duran Varlıklar	203.300	108.053	5.684	-36.930	0	280.107
Toplam Birikmiş Amortismanlar	61.521.885	3.360.836	380.931	-12.542.623	152.078	52.873.107

	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

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

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	30.09.2013
Maliyet Bedeli				
Makine Tesis ve Cihazlar	7.580.123	355.774	255.682	7.680.215
Taşıtl Araçları	116.298	100	74.378	42.020
Toplam	7.696.422	355.874	324.931	7.727.365
Birikmiş Amortismanlar (-)	-1.142.271	-569.788	-152.078	-1.559.981
Net Defter Değeri	6.554.150	0	172.853	6.167.383

	01.01.2013	Girişler	Transfer	30.09.2013
Makine Tesis ve Cihazlar	1.071.515	562.661	-100.142	1.534.034
Taşıtl Araçları	70.757	7.127	-51.936	25.948
Toplam B. Amortismanlar	1.142.271	569.788	-152.078	1.559.981

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

	01.01.2012	Girişler	Transfer	31.12.2012
Makine Tesis ve Cihazlar	-749.591	-727.138	405.214	-1.071.515
Taşıtl 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	30.09.2013
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	-115.378	0	-679.038
Net Defter Değeri	504.334			434.688

	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	30.09.2013
Haklar	89.284	8.170	0	97.454
Özel Maliyetler	154.106	39.479	0	193.586
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	320.272	67.731	0	388.003
Toplam B. Amortismanlar	563.658	115.378	0	679.038

	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

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

	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

Şerefiyenin 30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur.

	30.09.2013	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

	30.09.2013	31.12.2012
SGK İşveren Primi Teşviği	750.399	1.018.453
Fuar Teşvik ve Yardımı	4.734	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	755.133	1.018.453

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30.09.2013	31.12.2012
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	550.554	772.632
Garanti Gider Karşılığı	267.000	96.686
Dava Gider Karşılıkları	2.680.536	2.348.954
	3.498.090	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. 1.447.229 TL, Uçak A.Ş. 151.481 TL Özışık A.Ş. devam eden davaları için 901.590 TL, olmak üzere toplam 2.680.536 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	30.09.2013	31.12.2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	7.725.125	7.173.674
	7.725.125	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 30.09.2013 tarihi itibariyle, 3.254 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.

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

	30.09.2013	31.12.2012
Faiz Oranı	%9,06	%9,06
Yıllık Enflasyon Oranı	%5,00	%5
Net İskonto Oranı	%3,86	%3,86

30.09.2013 ve 31.12.2012 dönemleri itibariyle, kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.09.2013	31.12.2012
1 Ocak	7.173.674	5.591.726
İşletme Birleşmesi Etkisi	47.239	0
Hizmet Maliyeti	1.035.308	997.988
Faiz Maliyeti	649.814	503.204
Aktüeryal Kazanç Kayıp	0	827.670
Ödeme / İptal Edilen	(1.180.910)	(746.915)
	7.725.125	7.173.674

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, senetli ve senetsiz alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013					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

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, yaptırılan işlere karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013					31.12.2012				
	TL	USD	TL KARŞ.	EURO	TL KARŞ.	TL	USD	TL KARŞ.	EURO	TL KARŞ.
Teminat Mek.	2.382.763	2.000	4.068	0	0	2.048.281	0		0	
Teminat Sen.	1.846.525	135.000	274.617	81.420	223.775	1.624.500	135.000	255.002	81.420	198.974
Teminat Çeki	7.951.276	0	0	10.000	27.484	911.603	15.000	28.334	10.000	24.438
Toplam	12.180.564	137.000	278.685	91.420	251.286	4.584.384	150.000	283.335	91.420	223.412

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, verilen şarta bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013				31.12.2012			
	TL	USD	EUR	TL KARŞ.	TL	USD	EUR	TL KARŞ.
Teminat Mektubu	11.781.559	3.431.633	0	18.774.541	13.114.243	1.525.815		15.847.284
Teminat Çeki	3.281.200	0	136.000	3.655.649	592.800	0		5.276.044
Teminat Senedi	4.554.079	0	0	4.554.079	5.276.044	0		592.800
Kefaletler	15.510	0	0	15.510	15.510	0		15.510
Verilen İpotek	29.000.000	3.400.000	0	35.928.520	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	49.046.021	6.831.633	136.000	63.341.972	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:

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

	30.09.2013	31.12.2012
Ciro Edilen Çekler*	9.282.188	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. 30/09/2013 itibarı ipotek kaldırılmıştır.

Işıklar Pazarlama A.Ş., Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. ve Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ile 3.400.000.- ABD doları tutarındaki ipoteğin %29,92'lik garame payına ilişkin 1.017.280.- ABD Doları tutarlı kısım için Yapı Kredi Bankasının fek işlemlerinin süreci devam etmektedir.

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	51.197.942	46.785.830
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	12.128.520	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	63.341.972	61.191.420

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

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlar	30.09.2013	31.12.2012
Personele Borçlar	1.524.948	971.739
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	513.688	367.512
	2.038.636	1.339.351

NOT 25 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.09.2013	31.12.2012
Verilen Sipariş Avansları	1.311.112	1.598.941
Gelecek Aylara Ait Giderler	289.892	360.204
	1.601.004	1.959.145

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	30.09.2013	31.12.2012
İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	3.183.691	2.948.487
Gelecek Yıllara Ait Giderler	86.616	46.410
Verilen Duran Varlık Avansları	957.125	28.443
	4.227.432	3.023.340

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.09.2013	31.12.2012
---------------------------------	------------	------------

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

Alınan Sipariş Avansları	8.074.490	7.650.481
Gelecek Aylara Ait Gelirler	21.210	21.210
	8.095.700	7.671.691

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.09.2013	31.12.2012
Gelir Tahakkukları	3.227.421	691.381
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	1.356.982	0
Devreden KDV	2.914.923	3.167.195
Diğer KDV	250.026	820.608
Peşin Ödenen Vergiler ve Tahakkuku	682.307	735.810
İş Avansları	88.481	46.263
Personel Avansları	73.250	61.359
Diğer	20.129	15.294
	8.613.519	5.537.910

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	30.09.2013	31.12.2012
Peşin Ödenen Vergiler	344.148	344.148
	344.148	344.148

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.09.2013	31.12.2012
Ödenecek Vergi ,Harç Ve Diğer Kesintiler	542.371	1.293.219
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş Bağ. SSK Vergi Borçları	63.098	166.725
Diğer Yükümlülükler	108.436	40.159
Gider Tahakkukları	631.043	278.226
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	309.139	0
Diğer KDV	44.615	166.204
	1.698.702	1.944.533

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

	30.09.2013		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 249.000 TL tutarında 300.000 adet Işıklar Yatırım Holding A.Ş. hissesi satın almıştır.

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.

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

	30.09.2013	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:

	30.09.2013	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	21.647.020	27.664.115
Ödenmeyecek Borçlar*	2.245.301	2.245.301
Toplam	25.056.776	30.824.871

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

27.4. Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu

	30.09.2013	31.12.2012
Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	(578.341)	(578.341)
	(578.341)	(578.341)

27.5. Geçmiş Yıl Kar/Zararları

	30.09.2013	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)
İşletme Birleşmesi Etkisi	(3.390.304)	0
Azınlık Hisse Payı Düzeltme	1.433.132	(6.831.908)
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(23.440.471)	(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.

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

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.

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla bilançoda "Azınlık Payları" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla 170.806.743 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. 30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde "Azınlık Payları" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla 5.761.879 TL ve 32.637 TL'dir.

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	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
Esas Faaliyet Gelirleri	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Yurtiçi Satışlar	70.059.730	25.647.593	66.980.497	25.756.661
Yurtdışı Satışlar*	30.434.596	11.220.240	31.119.215	10.358.007
Brüt Satışlar	100.494.326	36.867.833	98.099.712	36.114.668
Satıştan İadeler	(466.846)	(208.044)	(503.576)	(240.047)
Satış İskontoları	(20.171)	-	(59.105)	(32.464)
Diğer İndirimler	(626.237)	(407.234)	(435.710)	(39.450)
İndirimler Toplamı	(1.113.253)	(615.278)	-998.391	(311.961)
Satış Gelirleri	99.381.073	36.252.555	97.101.321	35.802.707

*3.503.145 TL'lik kısmı ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır. (30.09.2013:4.201.349 TL)

	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
Esas Faaliyet Gelirleri	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Mal Satışları	83.443.220	29.851.972	76.638.809	23.874.390
Hizmet Satışları*	15.937.853	6.400.583	20.462.512	11.928.318
Satış Gelirleri	99.381.073	36.252.555	97.101.321	35.802.708

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

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

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

	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012
Satılan Mamul Maliyeti	72.287.917	25.384.411	64.980.108	20.921.468
Satılan Hizmet Maliyeti	14.363.519	6.191.127	22.766.217	11.182.066
Satılan Ticari Mal Maliyeti	189.962	35.844	935.409	456.712
Satışların Maliyeti	86.841.398	31.611.383	88.681.734	32.560.246

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

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

	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012
Faaliyet Giderleri				
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	5.983.737	2.063.075	5.188.009	1.761.529
Genel yönetim giderleri	8.273.107	3.586.239	8.076.380	2.460.322
	14.256.845	5.649.314	13.264.389	4.221.851

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30.09.2013 ve 30.09.2012 tarihleri itibariyle niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir.

	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri				
Yurtiçi Satış Sevk Giderleri	979.833	355.530	920.459	295.137
Yurtdışı Satış Sevk Giderleri	2.486.965	897.271	2.341.165	823.621
Personel Ücret Giderleri	1.046.430	354.958	966.713	335.164
Personel Giderleri	195.348	82.491	130.483	31.724
Bakım Onarım Giderleri	38.914	7.890	22.445	6.103
Kıdem Tazminatı Giderleri	2.225	0	0	0
Reklam Sergi Fuar Giderleri	92.397	30.775	180.541	77.959
Amortisman Giderleri	30.229	9.173	10.022	3.467
Kira Giderleri	13.596	6.709	32.168	10.563
Satış Komisyon Giderleri	313.591	99.839	148.403	27.417
Diğer	784.208	218.439	435.610	150.374
	5.983.737	2.063.075	5.188.009	1.761.529

	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012
Genel Yönetim Giderleri				
Kıdem Tazminatı Giderleri	789.035	466.831	1.111.259	385.438
Personel Ücret Giderleri	3.218.186	1.172.986	2.862.156	902.271
Ödenen Aidatlar	101.451	52.786	81.686	30.975
Personel Giderleri	386.863	100.297	288.753	62.965
İmkb Masrafları	629.534	581.176	43.633	7.980
Vergi Resim ve Harçlar	290.694	96.279	266.101	52.569
Amortisman Giderleri	655.117	236.197	812.145	270.476
Kira Giderleri	141.551	39.077	155.721	50.728
İcra,Dava,Noter Mahkeme Giderleri	113.481	45.317	77.108	18.852
Banka Giderleri	155.604	59.203	123.597	48.099
Genel Kurul Giderleri	33.768	28.263	164.493	28.496
Bina Kullanım Giderleri	88.543	17.833	53.913	34.619
Haberleşme,Kargo Giderleri	90.149	30.095	82.818	34.813

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

Kırtasiye Giderleri	58.639	24.159	42.752	13.267
Genel Hizmet Giderleri	911.564	387.393	1.152.860	301.232
Bakım Onarım Giderleri	103.722	42.589	98.935	34.988
Komisyon Giderleri	25.324	1.527	161.338	27.202
Diğer	479.882	204.232	497.113	155.353
	8.273.107	3.586.239	8.076.381	2.460.323

Amortisman ve itfa payları	01.01.2013	01.01.2012
	30.09.2013	30.09.2012
Üretime Verilen Amortisman Gideri	3.189.697	2.630.623
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	30.229	10.022
Genel Yönetim Giderleri	655.117	812.145
Çalışmayan Kısım Giderleri	170.959	121.130
	4.046.002	3.573.921

NOT 31 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Konusu kalmayan karşılıklar	263.749	92.594	280.786	400
Önceki Dönem Gelir ve Karları	352.559	138	34.797	0
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Gelirleri	1.396.594	648.637	811.265	184.244
Kredili Satışlardaki Vade Farkı Geliri	1.517.203	275.462	1.994.125	663.337
Kira Gelirleri	432.936	146.216	369.028	143.764
Maddi Duran Varlık Satış Geliri	985.972	190.188	79.581	-13.986
Hizmet Satış Geliri	82.273	12.127	48.307	14.487
SGK İşveren Primi Teşviği	750.399	307.741	734.063	253.889
Fuar Teşvik ve Yardımı	4.734	-	-	0
Sigorta Tazminatı Geliri	111.303	19.209	93.455	77.903
Hurda Satış Geliri	57.598	24.201	583.836	125.858
Diğer	434.579	32.693	97.096	58.847
	6.389.900	1.749.206	5.126.340	1.508.743

	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Önceki dönem gider ve zararları	707.952	212.797	103.215	23.211
Karşılık Giderleri	3.184.897	327.953	1.024.678	11.317
Çalışmayan Kısım Giderleri	355.840	40.131	143.461	54.424
Komisyon Giderleri	250	-	-	0
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Giderleri	924.052	372.102	848.976	158.820
Vadeli Alımlarla İlgili Finansman Gideri	1.126.529	160.125	972.400	85.454
Kira Giderleri	380.129	135.221	366.331	88.271
Tazminat Gideri	171.752	0	191.942	12.521
Maddi Duran Varlık Satış Zararı	442.618	358.606	521.188	15.519
Diğer	370.731	300.759	130.276	31.354
	7.664.749	1.907.693	4.302.467	480.891

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Faiz Geliri	5.192.586	3.616.949	7.437.616	1.515.424
Menkul Kıymet Satış Karları	8.340	4.161	62.997	18.078
Kur Farkı Geliri	25.739.699	17.464.129	1.084.533	41.563

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

Ertelenmiş Finansman Geliri	462.462	116.701	416.189	-113.757
	31.403.088	21.201.941	9.001.335	1.461.308

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
Finansman Giderleri	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Faiz Gideri	1.823.351	706.789	4.679.279	633.299
Ertelenmiş Finansman Gideri	250.543	59.820	335.886	-38.157
Kur Farkı Gideri	2.508.535	2.081.824	1.847.898	260.150
	4.582.429	2.848.433	6.863.063	855.292

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 30.09.2013 ve 31.12.2012 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Geçici Gelir / (Gider) Farkları	30.09.2013	31.12.2012
Duran varlıklar	5.303.619	4.203.576
Kıdem tazminatı karşılığı	7.472.707	6.951.182
Ertelenmiş Finansman Gideri	140.218	65.481
Gider karşılıkları	1.292.817	1.617.277
Diğer	8.837	10.449
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	14.218.198	12.847.965
Duran varlıklar	3.391.666	4.329.549
Sabit Kıymet Değer Artışı*	2.991.470	2.991.470
Ertelenmiş Finansman Geliri	367.028	96.190
Diğer	32.806	25.804
Ertelenmiş Vergi Borcu Matrahı	6.782.970	7.443.013
Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu) Matrahı (net)	7.435.228	5.404.952
Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.487.046	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:	30.09.2013	31.12.2012
--	-------------------	-------------------

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

Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.080.990	64.498
Birleşme Etkisi	19.219	0
Diğer Kapsamlı Gelir/Gidere Yansıtılan Ert.Vergi	0	158.789
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	386.837	857.703
Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.487.046	1.080.990

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
Ödenecek Kurumlar Vergisi	2.449.979	3.405
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	0	(3.405)
Vergi Yükümlülüğü (net)	2.449.979	0

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir.

	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Cari dönem vergisi	(2.449.979)	(2.449.979)	(3.405)	(532)
Ertelenmiş vergi	386.837	234.707	479.158	185.061
Toplam vergi geliri / gideri	(2.063.142)	(2.215.272)	475.753	184.529

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	30.09.13	30.09.12
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	28.513.134	8.077.708
Gelir Vergisi Oranı %20	(5.702.627)	(1.615.542)
Vergi Etkisi		
- Vergiye Tabi Olmayan (Gelir)/Gider Ver. Etk.(Net)	3.639.485	2.091.295
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri / (gideri)	(2.063.142)	475.753

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	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Net dönem karı/zararı	26.449.992	12.994.850	8.553.461	3.091.749
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	0,189	0,093	0,061	0,022

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30.09.2013	31.12.2012
Işıklar Holding A.Ş.	156.227.458	26.083.280
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	6.214.819	724.501
Işıklar Pazarlama A.Ş.	26.019.643	23.483.717
Kalecik Şarap Paz.Ltd.Şti.	0	
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	102.615	89.923
Tisk Mikrocerrahi Vakfı	1.300	371
Turgut Işık Vakfı A.Ş.	1.300	656
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	834.348	47.540

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

Işıklar İnşaat Turizm İşletmeleri AŞ	30.163	
BND Elektrik Üretim AŞ.	360.888	2.939.177
Uçak Servisi A.Ş.	0	3.530
Hmf Makina Ve Servis San.Ve Tic.A.Ş.	0	80.131
	189.792.533	53.452.826

İlişkili Taraflara Borçlar	30.09.2013	31.12.2012
Işıklar Holding A.Ş.	1.694.447	2.075.102
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	302.235	49.214
Işıklar Pazarlama A.Ş.	17.667	0
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	1.515.597	1.745.469
Diğer	278.961	24.854
Işıklar enerji ve Yapı Holding A.Ş.	9.199.295	8.127.884
Sif Otomotiv A.Ş.	5.110.550	5.368.025
	18.118.753	17.390.548

İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	30.09.2013	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	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	1.153.771	521.868	767.263	324.345
Işıklar Pazarlama A.Ş.	29.968	15.265	9.366	0
	1.183.739	537.132	776.629	324.345

İlişkili Taraflara Hizmet Satışları	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
BND Elektrik Üretim A.Ş.	5.122.412	1.873.969	8.407.637	2.529.678
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	22.264	7.519	72.138	57.389
Işıklar Holding A.Ş.	49.850	15.669	48.307	14.487
Işıklar Pazarlama A.Ş.	2.715	917	4.001	1.123
	5.197.241	1.898.074	8.532.083	2.602.677

İlişkili Taraflardan Hizmet Alışları	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	315.186	135.226	257.103	18.495
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	0	0	245	245
Işıklar Holding A.Ş.	109.313	37.021	108.897	36.748
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	0	38.726	11.177
Işıklar Pazarlama A.Ş.	14.972	14.972	0	0
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd. Şti.	732	0	366	0
Türkraft Holding A.Ş.	0	0	80	73
	440.204	187.220	405.417	66.738

İlişkili Taraflara Maddi Duran Varlık Satışları	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	59.466	22.178	0	0
Işıklar Holding A.Ş.	73.594	33.000	0	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	0	20.763	0

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

Işıklar Pazarlama A.Ş.	11.000	11.000	0	0
Likya Şarapçılık İmş.Tic.Ltd.Şti	37.398	0	0	0
	181.459	66.178	20.763	0

	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
İlişkili Tarafalara Maddi Duran Varlık Alışları	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	0	0	49.500	13.500
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	59.466	59.466	380.000	0
Işıklar Holding A.Ş.	73.594	40.594	0	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	11.000	0	0	0
Likya Şarapçılık İm0.Tic.Ltd.Şti	37.398	37.398	0	0
	181.459	137.459	429.500	13.500

	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
İlişkili Tarafardan Alınan Faizler	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
BND Elektrik Üretim A.Ş.	117.684	44.188	84.010	4.533
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	0	0	7	7
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	78.811	30.679	2.546	386
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	1.783	0	62.769	3.346
Işıklar Holding A.Ş.	4.266.515	3.592.030	888.596	75.703
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	35.395	25.039	21.714	4.614
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	538	302	49.964	25.634
Turkraft Holding A.Ş.	0	0	480.984	6.294
Meytaş Mermer Fabrikası A.Ş.	0	0	40.934	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	485.090	174.479	1.319.328	594
Niğbaş Niğde Beton A.Ş.	0	(3)	0	(9.808)
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	0	26.991	0
Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.	0	(3)	0	0
Şato Kalaceik Şarapçılık A.Ş.	2.226	829	5.473	830
Uçak Servis A.Ş.	179.815	179.752	86	39
	5.167.857	4.047.290	2.983.402	112.172

	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
İlişkili Tarafalara Ödenen Faizler	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	39.789	13.082	129.067	4.410
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	199.646	74.376	0	0
Işıklar Holding A.Ş.	230.946	92.126	1.187.756	(55.699)
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	1.675	385	3.144	428
Işıklar Pazarlama A.Ş.	326.680	168.403	1.035.213	505.973
SİF Otomotiv A.Ş.	354.803	114.488	321.679	116.912
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	0	468.022	0
	1.153.539	462.859	3.144.881	572.024

	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2012	01.07.2012
İlişkili Tarafardan Alınan Kiralar	30.09.2013	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2012
BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş.	1.362	484	0	0
BND Elektrik Üretim A.Ş.	63.000	21.000	0	0
Çınar Yatırım Müş.Turizm İnş.San.A.Ş.	1.362	484	52	0
Eren Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	579	0	1.312	437
Gizem Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	579	0	1.312	437

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

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	3.204	1.138	3.322	1.107
Işıklar Holding A.Ş.	26.548	9.319	35.975	11.989
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	35.185	11.784	43.203	14.463
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	2.335	829	2.421	807
Işıklar Pazarlama A.Ş.	238.448	81.983	229.600	77.384
Likya Şarapçılık İmalat Tic.Ltd.Şti.	1.362	484	52	0
Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.	1.362	484	1.750	437
Modern Mermer San.Ve Tic.A.Ş.	1.484	527	1.538	512
Tisk Mikrocerrahi Vakfı	2.335	829	2.421	807
Turgut Işık Vakfı A.Ş.	2.335	829	2.421	807
Uçak Servis A.Ş.	0	(1.043)		0
Türkkraft Holding A.Ş.	0	0	1.614	0
	381.478	129.131	326.993	109.187

	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012
İlişkili Taraplara Ödenen Kiralar				
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	13.144	0		0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	0	0	55.617	38.461
Işıklar Holding A.Ş.	114.796	40.326	129.147	43.283
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	0	3.150	1.050
	127.940	40.326	187.914	82.794

	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012
İlişkili Taraflar Kur Geliri				
BND Elektrik Üretim A.Ş.	800.637	307.260	0	0
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	43	19	0	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	469.828	205.484	0	0
Işıklar Holding A.Ş.	19.785.287	14.732.421	0	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	296.378	198.459	0	0
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	4.554	1.968	0	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	3.239.465	1.335.963	0	0
Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.	13	0	0	0
Şato Kalaceik Şarapçılık A.Ş.	12.692	5.519	0	0
Uçak Servis A.Ş.	0	(362)	0	0
	24.608.898	16.786.731	0	0

	01.01.2013 30.09.2013	01.07.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2012 30.09.2012
İlişkili Taraflar Kur Gideri				
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	208.659	83.231	0	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	8.074	482	0	0
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	1.138.207	494.831	0	0
Işıklar Holding A.Ş.	1.945.980	1.774.756	0	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	14.582	14.322	0	0
Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.	6	6	0	0
	3.315.507	2.367.627	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 itibariyle 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 itibariyle tescil olmuştur.

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

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

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.)

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	30.09.2013	30.09.2012
Ücret	782.478	1.050.858
Kira Desteği	7.500	7.425
	789.978	1.058.283

Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb. Faydalar	01.01.2013	01.01.2012
	31.09.2013	30.09.2012
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.638.483	1.589.726
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	0	0
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0
	1.638.483	1.589.726

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Toplam Borçlar	91.928.451	65.996.569
Eksi: Hazır Değerler	(976.408)	(41.214.931)
Net Borç	90.952.043	24.781.638
Toplam Özsermaye	395.670.855	278.818.972
Toplam Sermaye	304.718.812	254.037.334
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	29,85	9,76

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

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

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

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

38.2. Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

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

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

Cari Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer Taraf
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	1.120.604	30.330.098	188.671.929	17.967.092	18.774.541	39.112.211	10.593.300
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.120.604	19.369.443	188.671.929	10.070.100		3.183.691	1.311.112
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		10.960.655					
- 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)		3.459.680		35.847			
- Değer düşüklüğü (-)		-3.459.680		-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)7.896.992	(b)18.774.541	(c)35.928.520	(d)9.282.188

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

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

Önceki Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer Taraf
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	313.177	19.695.031	53.139.649	16.206.346	13.114.243	42.038.567	19.336.672
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	313.177	11.047.751	53.139.649	10.275.789	0	2.948.487	2.230.048
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	8.647.280	0	0	0	0	0
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	1.412.111		35.847	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-1.412.111		-35.847	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	0	0	0	(a)5.930.557	(b)13.114.243	(c)39.090.080	(d)17.106.624

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

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

Cari Dönem	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	8.939.171	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.381.900	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	631.063	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	8.520	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 30.09.2013 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				
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	47.364.254	48.036.773	37.520.250	8.796.091	1.720.432	0
Banka kredileri	1.562.566	1.563.030	9.885	1.549.295	3.850	0
Borçlanma senedi ihraçlar	5.940.052	5.940.052	688.892	5.251.160	0	0
Faktoring Borçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.712.260	4.058.415	346.197	1.995.636	1.716.582	0
Ticari borçlar	29.190.806	29.516.705	29.516.705	0	0	0
Diğer borçlar	6.958.571	6.958.571	6.958.571	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	44.564.197	44.564.197	36.839.073	0	0	7.725.125
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	8.477.416	8.477.416	8.477.416	0	0	0
Diğer borçlar	36.086.782	36.086.782	28.361.657	0	0	7.725.125

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

Önceki Dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	24.265.628	24.802.406	19.203.413	3.105.416	2.493.577	0
Banka kredileri	1.458.728	1.460.076	11.564	1.400.305	48.207	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Faktoring Borçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.960.801	4.437.017	286.536	1.705.111	2.445.370	0
Ticari borçlar	13.842.631	13.901.845	13.901.845	0	0	0
Diğer borçlar	5.003.469	5.003.469	5.003.469	0	0	0
<i>İşletmemiz likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmemizce beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda ayrıca yer verilmektedir.</i>						
Beklenen Vadeleri	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</i>	<i>3 aydan kısa</i>	<i>3-12 ay arası</i>	<i>1-5 yıl arası</i>	<i>5 yıldan uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	41.730.941	41.730.941	34.557.268	0	0	7.173.674
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	8.111.203	8.111.203	8.111.203	0	0	0
Diğer borçlar	33.619.738	33.619.738	26.446.064	0	0	7.173.674

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

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:

	30.09.2013					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	8.253.617	803.796	2.402.044	5.130	0	7.632.726	2.135.119	1.623.400	3.105	0
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	187.989.315	77.519.630	11.023.350	23	503.948	68.301.957	37.800.129	390.867	0	500.500
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar										
3. Diğer	342.559	126.115	31.297	0	0	241.051	25.324	83.305	0	0
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	196.585.491	78.449.541	13.456.691	5.153	503.948	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)	196.585.491	78.449.541	13.456.691	5.153	503.948	76.175.734	39.960.572	2.097.572	3.105	500.500
10. Ticari Borçlar	1.116.017	464.062	61.872	0	0	1.524.700	381.365	347.025	7.477	100
11. Finansal Yükümlülükler	12.511.169	6.139.547	0	0	0	12.134.643	6.774.589	0	0	0
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	371.783	100.663	60.528	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)	13.998.969	6.704.272	122.400	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	3.330.979	1.635.037	1.814			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)	3.330.979	1.635.037	1.814	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	17.329.948	8.339.309	124.214	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)	179.255.543	70.110.232	13.332.477	5.153	503.948	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)	178.912.985	69.984.117	13.301.180	5.153	503.948	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*	30.434.596	2.967.876	9.281.260			36.501.040	8.043.475	9.297.528	0	0
26. İthalat	13.160.202	2.453.333	3.443.434	20.251		19.082.489	831.593	7.436.147	2.099	0

*3.503.147 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**

30.09.2013 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:

30.09.2013				
	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	14.258.821	(14.258.821)	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	14.258.821	(14.258.821)	0	0
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	3.670.892	(3.670.892)	0	0
5-Avro Riskinden korunan kısım (-)			0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	3.670.892	(3.670.892)	0	0
Diğer Döviz Kurlarının %10 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.699	(1.699)	0	0
8-Diğer döviz Riskinden korunan kısım (-)			0	0
9- Diğer döviz Net Etki (7+8)	1.699	(1.699)	0	0
TOPLAM (3+6+9)	17.931.412	(17.931.412)	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.

		30.09.2013	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		11.561.495	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 Eylül 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.

"30 Eylül 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 52.476 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**

Yoktur.

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

- USAŞ Uçak Servisi A.Ş. ile Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 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.

- 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 tahsil 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 kullanılacağı açıklanmıştır,

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 Şirketimizce 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 ayrıştırılamaması nedeniyle) hissedarlar arasında aynen taksimi mümkün olmadığından varsa üzerindeki bulunan tüm takyidatlarla birlikte umum arasında satışı suretiyle ortaklığın giderilmesine karar vermiştir.