

**UÇAK SERVİSİ ANONİM ŞİRKETİ (USAŞ)
30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ARA DÖNEM
FİNANSAL TABLO VE DİPNOT AÇIKLAMALARI**

UÇAK SERVİSİ 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		324.872.019	84.890.299
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	432.416	28.933
Finansal Yatırımlar	7	22.855.330	0
Ticari Alacaklar	10 , 37	16.329.888	9.663
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	1.310.642	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	15.019.246	9.663
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	257.608.309	84.765.295
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	256.937.211	84.489.006
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	671.098	276.289
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	1.094.170	0
Türev Araçlar	20	0	0
Stoklar	13	17.961.070	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	25 , 37	907.352	85.924
- İlişkili Taraflara Verilen Avanslar	37	0	0
- Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	25	907.352	85.924
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	7.683.483	484
ARA TOPLAM		324.872.019	84.890.299
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		0	0
Duran Varlıklar		178.536.447	16.804
Finansal Yatırımlar	7	198.784	0
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	787.598	0
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	787.598	0
Türev Araçlar	20	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	102.725.829	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	39.605.385	2.745
- Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler	18	6.178.038	0
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	18	33.427.348	2.745
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	29.240.212	0
- Şerefiye	19	29.082.178	0
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	158.034	0
Peşin Ödenmiş Giderler	25 , 37	4.129.855	0
- İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	37	3.364.642	0
- Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	25	765.212	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.504.637	14.059
Diğer Duran Varlıklar	26	344.148	0
TOPLAM VARLIKLAR		503.408.466	84.907.103

UÇAK SERVİSİ 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		103.488.469	2.271.934
Finansal Borçlar	8	7.785.690	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10 , 37	25.316.556	16.460
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	897.894	0
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	24.418.662	16.460
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	1.404.498	15.401
Diğer Borçlar	11 , 37	54.348.456	1.585.781
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	54.115.885	1.584.060
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	232.572	1.721
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	15	0	0
Türev Araçlar	20	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Ertelenmiş Gelirler	25 , 37	7.641.459	0
- İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	37	0	0
- Diğer Ertelenmiş Gelirler	25	7.641.459	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	2.449.979	56.921
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	3.534.556	243.959
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	22	511.753	7.715
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	3.022.803	236.244
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.007.276	353.412
ARA TOPLAM		103.488.469	2.271.934
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.552.721	47.239
Finansal Borçlar	8	1.929.188	0
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	22	5.623.533	47.239
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	0	0

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

	Dipnot		
	Referanslar		
	I	30.9.2013	31.12.2012
ÖZKAYNAKLAR		392.367.276	82.587.930
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		316.340.213	82.587.930
Ödenmiş Sermaye	27	184.031.366	63.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	27	373.351	545.229
Geri Alınmış Paylar (-)	27	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	27	10.570.396	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	0	0
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	27	0	0
- Diğer Kazanç/Kayıplar	27	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	0	0
- Yabancı Para Çevirim Farkları	27	0	0
- Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	27	0	0
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	27	0	0
- Diğer Kazanç/Kayıplar	27	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	39.461.000	18.807.049
Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Katkısı	27	86.468.634	0
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren			
Birleşmelerin Etkisi	27	0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	27	(405.455)	0
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	27	(33.054.768)	2.000
Net Dönem Karı/Zararı		28.895.689	233.653
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	76.027.063	0
TOPLAM KAYNAKLAR		503.408.466	84.907.103

UÇAK SERVİSİ 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	62.180.530	21.771.025	0	0
Satışların Maliyeti (-)	28	(53.595.952)	(19.137.049)	0	0
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		8.584.577	2.633.976	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		8.584.577	2.633.976	0	0
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(5.392.322)	(2.629.543)	(515.297)	(111.417)
Pazarlama Giderleri (-)	29	(3.233.073)	(1.116.763)	0	0
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	4.563.572	1.217.231	14.256	281
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(5.850.973)	(1.287.739)	(189.207)	(18.819)
ESAS FAALİYET KARIZARARI		(1.328.219)	(1.182.838)	(690.248)	(129.955)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		0	0	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	16	4.684.495	(1.976.758)	0	0
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARIZARARI		3.356.276	(3.159.595)	(690.248)	(129.955)
Finansman Gelirleri	32	41.546.496	28.662.337	8.466.640	2.680.359
Finansman Giderleri (-)	33	(10.916.408)	(8.444.867)	(8.815.497)	(1.421.154)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARIZARARI		33.986.364	17.057.875	(1.039.105)	1.129.250
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)/Geliri					
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	35	(2.449.979)	(2.449.979)	0	0
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	35	328.932	174.616	(6.302)	1.683
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARIZARARI		31.865.318	14.782.511	(1.045.407)	1.130.933
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARIZARARI	34	0	0	0	0
DÖNEM KARIZARARI		31.865.318	14.782.511	(1.045.407)	1.130.933
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.969.629	4.190.098	0	0
- Ana Ortaklık Payları		28.895.689	10.592.413	(1.045.407)	1.130.933
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,157	0,058	(0,017)	0,018
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
Diğer Kapsamlı Gelir:					
DİĞER KAPSAMLI GELİR		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		31.865.318	14.782.511	(1.045.407)	1.130.933
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.969.629	4.190.098	0	0
- Ana Ortaklık Payları		28.895.689	10.592.413	(1.045.407)	1.130.933

UÇAK SERVİSİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2013 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Katkısı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1.1.2012	34.200.000	10.340.165	0	0	17.582.687	0	19.005.064	15.177.980	96.305.896	0	96.305.896
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	0	0	0	0	1.224.362	0	0	(1.224.362)	0	0	0
Net Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0	0	0	0	233.653	233.653	0	233.653
Sermaye Artırımı	28.800.000	(9.794.936)	0	0	0	0	(19.005.064)	0	0	0	0
Temettüleri	0	0	0	0	0	0	0	(13.953.618)	(13.953.618)	0	(13.953.618)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	0	0	0	0	0	0	2.000	0	2.000	0	2.000
31.12.2012	63.000.000	545.229	0	0	18.807.049	0	2.000	233.653	82.587.931	0	82.587.931
Transferler	0	0	0	0	36.081	0	0	(36.081)	0	0	0
Net Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0	0	0	0	28.895.689	28.895.689	2.969.629	31.865.318
Temettüleri	0	0	0	0	0	0	0	(197.572)	(197.572)	0	(197.572)
İşletme Birleşmeleri Etkisi	121.031.366	(171.878)	10.570.396	86.468.634	20.617.870	(405.455)	(33.056.768)	0	205.054.165	73.057.434	278.111.600
30.9.2013	184.031.366	373.351	10.570.396	86.468.634	39.461.000	(405.455)	(33.054.768)	28.895.689	316.340.213	76.027.063	392.367.276

UÇAK SERVİSİ 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		-167.685.143	-24.628.115
Dönem Karı/Zararı		33.986.364	304.677
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18,19	3.694.744	7.710
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	22,31,13	6.741.660	-43.332
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	32,33	-4.913.807	-5.217.206
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	31,32,33	-26.262.775	3.755.453
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	16	-4.684.495	0
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	31	-266.253	-3.510
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13	-17.961.070	0
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	-16.320.225	-25.287.631
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11,25,26	-187.703.212	1.716.996
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	25.300.096	0
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11,25,26	20.703.830	303.360
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi Ödemeleri/İadeleri		0	-164.632
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-14.991.871	5.229.280
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		8.030.674	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	13.015
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	18,19	-2.582.696	-941
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	7	-23.054.114	0
Alınan Temettüer		2.614.265	0
Alınan Faiz		0	5.217.206
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		183.080.496	-13.953.618
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	27	121.031.366	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8,11	62.246.702	0
Ödenen Temettüer		-197.572	-13.953.618
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		403.483	-33.352.453
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		403.483	-33.352.453
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		28.933	33.381.386
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		432.416	28.933

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU****Uçak Servisi A.Ş. (Ana ortaklık) :**

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)

Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar :**Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.:**

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (“Şirket”) 1976 yılında devlet tarafından çimento ve madencilik sektörlerinin öğretücü bilya ihtiyacını karşılamak amacıyla kurulmuştur. Fabrika, Işıklar Holding tarafından 1995 yılında satın alınmış yurt içi ve yurt dışı pazarlar için farklı sektörlere hitap eden döküm parçaları üretmeye başlamıştır. 30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 351 kişidir. (31.12.2012:310).

Şirket Kırşehir Ticaret Siciline 1481 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Ankara Asfaltı 12. km Kırşehir’dir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir. Şirket ortağı Uçak Servisi A.Ş., nihai ana ortak olan Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklığı durumundadır. Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin hisseleri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

Şirket’in halka arz olunmuş hisse senetleri 02.07.2010 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamıştır.

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.:

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Niğbaş”, “Şirket”), 1969 yılında ÇİM HOL ve İLLER BANKASI ortaklığı ile beton direk üretimi amacıyla kurulmuş ve günümüze kadar prefabrike beton ürünler ve betonarme yapı elemanları üretimlerini de faaliyet alanlarına dahil ederek entegre bir tesis haline gelmiştir.

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Adana Karayolu 2. Km. Pk. 30 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 Borsa İstanbul’da İkinci Ulusal Pazarı’nda işlem görmeye başlamıştır.

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. :

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (“Şirket”), 1977 yılında kurulmuş olup, su yapıları (barajlar ve hidroelektrik santraller, sulama sistemleri, drenaj sistemleri), köprü, tünel ve yol (karayolu, otoyolla vb.) inşaatı, anahtar teslimi fabrikalar, arıtma tesisleri, alt yapı projeleri (içme suyu, kanalizasyon), boru hatları, konut ve ticari inşaatlar ana faaliyet konuları içerisinde yer almaktadır.

Şirket Ankara Ticaret Siciline 45756 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Gençlik Caddesi No:9 Tandoğan Ankara’dır. Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.’nin bağlı ortaklığı ve aynı zamanda Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin ortağıdır. 30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 23 kişidir. (31.12.2012:22).

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**İştirakler:****SİF 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 135 kişidir. (31.12.2012:133)

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

Uçak Servisi A.Ş. ve 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.

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. Birleşme sonucu şirket finansal tabloları Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Sermaye Piyasası finansal raporlamaya ilişkin esaslar tebliği gereğince konsolide olarak yayınlanacaktır.

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

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.

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

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- 31.12.2012 tarihine ait Finansal Durum Tablosunda "Diğer Dönen Varlıklar" kaleminde yer alan 85.924 TL "Peşin Ödenmiş Giderler" hesabına sınıflanmıştır.
- 31.12.2012 tarihine ait Finansal Durum Tablosunda "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" kaleminde yer alan 15.401 TL "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar" hesabına sınıflanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Ancak faktoring şirketlerinden yapılan kabili rücu faktoring işlemleri nedeniyle doğan borçlar ile devir ve temlik edilen finansal varlıklar "alacak senetleri, çekler" (TMS 39/39-UR-57) bilanço dışı bırakılmayarak alacak ve borç olarak bilançoda gösterilirler.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

(i) Bağlı ortaklıklar

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

- (a) Şirket doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya
- (b) %50'den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını şirketin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, TFRS 3'de belirlenen elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Konsolidasyon, Ana Ortaklık olan Uçak Servisi A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiş olup, Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklıktaki hisse payları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar*	Sermaye İçindeki Pay Oranı	
	30.09.2013	31.12.2012
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.**	%76,60	%0,00
Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.**	%55,95	%0,00
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.**	%99,90	%0,00

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

** 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. Birleşme sonucu şirket finansal tabloları Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Sermaye Piyasası finansal raporlamaya ilişkin esaslar tebliği gereğince konsolide olarak hazırlanmıştır.

(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.

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

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

(iii) Bağlı menkul kıymetler

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

(iv) Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi :

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

2.2. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Grup 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.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik “muhasbeleştirilen 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 muhasbeleştirilir:

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

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

2.4.2. Stoklar

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

2.4.3. Maddi Duran Varlıklar

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

Binalar	15-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	2-40 yıl
Taşıt araçları	4-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-50 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	3-10 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir

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

tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Kredi maliyetleri maddi duran varlık maliyetlerine dahil edilmemektedir.

2.4.4. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Haklar	1-12 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

2.4.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

2.4.6. Borçlanma Maliyetleri

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

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

2.4.7. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

-Nakit ve nakit benzerleri

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

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

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

Ticari alacaklar, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları tarafından, alıcılara doğrudan mal satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar ve vadeli çekler reeskonta tabi tutulmuştur.

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır. Grup'un faaliyet konusu ile ilgili ilişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

-Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır. Ticari alacaklar ve vadeli çekler reeskonta tabi tutulmuştur.

-Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerlerin etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin makul değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp bilanço tarihleri itibarıyla tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2.4.8. İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

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

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

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

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

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve 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

Grup, 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 bulunmuştur.

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

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

2.4.12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

2.4.13. Kiralama İşlemleri

Grup'a kiralanılan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, 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 itibariyle doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

2.4.14. İlişkili taraflar

Konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

2.4.15. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir coğrafi veya endüstriyel bölümdür. Coğrafi bölümler, Şirket'in belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümleridir. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümleridir.

Bir coğrafi bölümün veya endüstriyel bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

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

2.4.16. Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. ve Bağlı ortaklığı Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır.

2.4.17. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Cari dönem yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin mali tablolardaki ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi duran varlıklar ile ilgili aktifleşme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır.

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

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

2.4.18. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

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

2.4.19. Emeklilik Planları

Şirketin emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

2.4.20. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan 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 düzeltilmiş dolaylı yöntemle gösterir.

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

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

Nakit akım tablosundaki, nakit ve nakit benzeri değerler, kasa, alınan çekler, banka mevduatları ile diğer hazır değerler bakiyesinden faizsiz spot kredilere ait bakiyenin çıkartılması suretiyle bulunur.

2.4.21. Ticari Alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Grup tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili

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

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 karşılığında düşülerek gelir tablosuna gelir olarak kaydedilmektedir.

2.4.22. İnşaat Sözleşmeleri

İnşaat (proje) taahhüdü sözleşmelerinin özelliği gereği, inşaat (proje) işinin başlangıç ve bitiş tarihleri genellikle farklı mali dönemlere rastlamaktadır. Taahhüt sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde, hasılat ve harcamalar inşaat işinin devam ettiği dönemlere yansıtılmıştır. İnşaat gelirleri projenin her aşaması tamamlandıkça oluşmaktadır.

TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" yıllara sair kontratları, bir varlığın veya nihai amaç ya da kullanım, teknoloji, fonksiyon ve tasarım açısından birbirleri ile yakından ilişkili veya birbirlerine bağlı bir varlık grubunun inşası için yapılmış sözleşmeler olarak tanımlanmaktadır. Bir inşaat sözleşmesinin sonucu güvenilir biçimde öngörülebiliyorsa, inşaata ilişkin gelir ve maliyetler bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeye konu işin tamamlanma aşaması esas alınarak, gelir ve giderler olarak finansal tablolara yansıtılır. Toplam sözleşme gelirinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi, sözleşmeye ilişkin ekonomik yararların işletmeye akışının muhtemel olması, sözleşme konusu işin bitirilmesi için gereken inşaat maliyetleri ile işin tamamlanma aşamasının bilanço gününde güvenilir biçimde belirlenebilmesi ve sözleşmeye yüklenebilecek inşaat maliyetlerinin açıkça belirlenebilmesi ve güvenilir biçimde ölçülebilir olması koşullarının tamamının mevcut olması durumunda inşaat (proje) sözleşmesi sonucu güvenilir biçimde tahmin edilebilir.

Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar, konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri ise kesilen fatura tutarının konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu göstermektedir.

2.4.23. Durdurulan faaliyetler

Durdurulan faaliyetler, Grup'un elden çıkardığı ve faaliyetleri ile nakit akımları, Grup'un bütününden ayrı tutulabilen önemli bir bölümüdür. Grup'un elden çıkardığı faaliyetler üzerinde kontrolünün sona erdiği tarihe kadar elde edilen faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosunda "durdurulan faaliyetler" başlığı altında ayrı bir satırda gösterilir. Durdurulan faaliyetlere ilişkin faaliyet sonuçlarına, sözkonusu faaliyetin satışından doğan kar/(zarar) tutarı ve ilgili vergi gideri de dahil edilir. Satıştan doğan kar/(zarar) tutarı, elden çıkarılan net varlıkların kayıtlı değeri ile satış bedeli arasındaki fark olarak hesaplanır.

2.4.24. Ödenmeyecek Borçlar

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

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

Sif Otomotiv A.Ş. 07.06.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'den olan alacağından vazgeçerek gider kaydedilmesine karar vermiştir. Vergi Usul Kanunu 324. maddeye göre konkordato veya sulh yoluyla alınmasından vazgeçilen alacaklar, borçlunun defterlerinde özel bir karşılık hesabına alınır. Bu hesabın muhteviyatı alaktan vazgeçildiği yılın sonundan başlayarak üç yıl içinde zararlarla 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 miktarı da değişmeyecektir. Dolayısıyla SİF 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

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

değişimleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile ödenen ya da alınan bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir ve ana ortaklık hissedarlarına dağıtılır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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.

Bu birleşmenin sonucunda oluşan 86.468.634 TL tutarındaki fark, konsolide özkaynaklar altında "Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı" olarak gösterilmiştir

Bu birleşme neticesinde Ege Kraft Torba San. A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları olan Çemaş A.Ş., Özışık A.Ş. ve Niğbaş A.Ş. Şirket konsolidasyonuna dahil olmuştur.

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.

Uçak Servisi A.Ş. ile Ege Kraft Torba San A.Ş.'nin mevcut varlık ve yükümlülükleri ile kül halinde 18.07.2013 tarihinde Şirket bünyesinde birleşmiştir. Bu birleşme neticesinde Ege Kraft Torba San. A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları olan Çemaş A.Ş., Özışık A.Ş. ve Niğbaş A.Ş. Şirket konsolidasyonuna dahil olmuştur.

Şirketin konsolide gelirleri;

- Hizmet Grubu gelirleri: Uçak Servisi A.Ş.

- Döküm Grubu gelirleri: Çemaş Döküm San. A.Ş.

- Taahhüt Grubu gelirleri: Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.

Şirketin bu gruplara göre 30.09.2013 tarihindeki raporlama bilgileri aşağıdaki gibidir.

30.09.2013

	Hizmet Grubu	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	144.568.009	50.276.194	160.168.332	355.012.535	(30.140.516)	324.872.019
Duran Varlıklar	181.474.036	241.455.537	122.128.404	545.057.977	(366.521.528)	178.536.447
Toplam Varlıklar	326.042.045	291.731.731	282.296.736	900.070.512	(396.662.045)	503.408.466
Kısa Vadeli Yükümlülükler	48.795.167	50.712.830	30.937.298	130.445.295	(26.956.826)	103.488.469
Uzun Vadeli Yükümlülükler	53.641	5.126.235	2.372.845	7.552.721	0	7.552.721
Ana Ortaklık Dışı Paylar	0	0	0	0	76.027.063	76.027.063
Özkaynaklar	268.038.607	242.974.393	227.462.765	738.475.764	(451.031.240)	287.444.524
Net Kar/Zarar	9.154.630	(7.081.728)	21.523.829	23.596.731	5.298.959	28.895.689
Toplam Yükümlülükler	326.042.045	291.731.731	282.296.736	900.070.513	(396.662.045)	503.408.466

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**30.09.2013**

	Hizmet Grubu	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	0	43.842.000	18.338.530	62.180.530	0	62.180.530
Satışların Maliyeti (-)	0	(38.181.916)	(15.416.656)	(53.598.571)	2.619	(53.595.952)
Brüt kar/zarar	0	5.660.084	2.921.874	8.581.958	2.619	8.584.577
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	0	(2.819.312)	(413.761)	(3.233.073)	0	(3.233.073)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(905.597)	(1.720.092)	(2.711.356)	(5.337.045)	(55.277)	(5.392.322)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	24.697	2.503.150	2.035.726	4.563.572	0	4.563.572
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(40.173)	(1.175.771)	(4.630.477)	(5.846.421)	(4.552)	(5.850.973)
Faaliyet karı/zararı	(921.074)	2.448.059	(2.797.994)	(1.271.009)	(57.210)	(1.328.219)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	0	4.684.495	4.684.495	0	4.684.495
Finansal Gelirler	16.779.355	3.780.645	20.443.391	41.003.391	543.106	41.546.496
Finansal Giderler (-)	(4.412.967)	(13.354.692)	(931.445)	(18.699.104)	7.782.696	(10.916.408)
Vergi Öncesi kar/zarar	11.445.315	(7.125.988)	21.398.447	25.717.773	8.268.591	33.986.364

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Kasalar	35.891	2.254
Bankalar	396.524	26.679
- Vadesiz Mevduat	396.524	26.679
	432.416	28.933

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	30.Eyl.13	31.Ara.12
- Blokeli Mevduat	10.840	0
	10.840	0

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
- Vadeli Mevduat	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.Eyl.13		31.Ara.12	
	(%)	TL	(%)	TL
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	0,0004	2	0,00	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	0,2958	198.782	0,00	0
		198.784		0

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR**

	30.Eyl.13		31.Ara.12	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
TL Kredi (Net)	20,98	43.478		0
TL Taşıt Kredisi (Net)	6,75-15	15.295		0
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		58.774		0
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		1.786.864		0

	30.Eyl.13		31.Ara.12	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Diğer Finansal Borçlar				
TL Faktoring Borçları		5.940.052		0
Diğer Finansal Borçlar Toplamı		5.940.052		0
	30.Eyl.13		31.Ara.12	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
TL Taşıt Kredisi (Net)	6,75-15	3.792		0
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		3.792		0
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		1.925.396		0

Factoring faiz oranı yıllık TL %20, USD %7,5'dir. Finansal kiralama yıllık TL %14,5 Euro %4,5-8 oranlı kredilerden oluşmaktadır. Çemaş A.Ş. 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 itibari ile finansal kiralama ile kiralanmış maddi duran varlıkları net defter değeri 6.178.038 TL'dir. Grup dönem içerisinde, finansal kiralama yolu ile 355.874 TL kiralanmış varlık elde etmiştir. Dönem içinde muhasebeleştirilen koşullu kira yoktur.

Finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Bir yıldan az	2.002.548	0
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	2.055.867	0
Dört yıldan fazla	0	0
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.058.415	0

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

Ticari Alacaklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Ticari Alacaklar	13.888.743	7.069
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.921.122	0
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.310.642	0
Diğer Ticari Alacaklar	2.594	2.594
Çek ve Senetler	1.268.127	0
Alacak Reeskontu (-)	(140.218)	0
	19.251.010	9.663
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(2.921.122)	0
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	16.329.888	9.663

Ticari Borçlar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Ticari Borçlar	10.534.300	16.460
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	897.894	0
Çek ve Senetler	14.144.660	0
Borç Reeskontu (-)	(260.298)	0
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	25.316.556	16.460

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
01.Oca.	0	0
Birleşme Etkisi	795.081	0
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	2.126.042	0
	2.921.122	0

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.Eyl.13	31.Ara.12
Verilen Depozito ve Teminatlar	617.884	271.798
Personelden Alacaklar	12.495	0
Diğer Alacaklar	40.719	4.491
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	256.937.211	84.489.006
	257.608.309	84.765.295

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Diğer Alacaklar	0	0
Verilen Depozito ve Teminatlar	787.598	0
Şüpheli Diğer Alacaklar	468	0
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(468)	0
	787.598	0

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

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Alınan Depozito ve Teminatlar	227.227	1.070
Diğer Çeşitli Borçlar	5.344	651
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	54.115.885	1.584.060
	54.348.456	1.585.781

İlişkili taraflara diğer alacak ve borçlar ticari nitelikte olmayıp, finansman faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır. Şirket vadesi geçen bütün ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3 er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yıl sonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Grup firmalardan alacak ve borçlar için uygulanan faiz oranı USD için %2,90'dır. (31.12.2012: TL için %7,76, USD için %2,90'dır.)

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 13 – STOKLAR

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Hammadde	2.205.612	0
Yarı Mamul	6.962.979	0
Mamul	5.756.891	0
Emtia	112.166	0
Diğer Stoklar*	2.948.219	0
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(24.796)	0
	17.961.070	0

*Diğer Stoklar yardımcı madde, işletme malzemesi, ambalaj malzemesi ve diğer malzemeler stoklarından oluşmaktadır. 2012 yılında hammaddeler içinde gösterilmiştir.

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

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

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.13	31.Ara.12
01.Oca.	0	0
Birleşme Etkisi	(87.993)	0
İptal edilen karşılık	63.197	0
	(24.796)	0

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR**

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	15.973.673	0
Tahmini Kar/(Zarar)	3.806.025	0
	19.779.698	0
Eksi : Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(18.023.574)	0
	1.756.124	0

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 08.07.2011'de BND Elektrik Üretim A.Ş. ile inşaat işleri sözleşmesini imzalamıştır. Üçgen 2 inşaat işleri devam etmektedir.

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

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

TMS-11 kapsamında açıklanması gereken tutarlar aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	1.756.124	0
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Şüpheli Alacaklar	(661.954)	0
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	0	0
	1.094.170	0

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	0,00	0
SİF Otomotiv A.Ş.	43,05	45.746.272	0,00	0
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.	44,10	56.979.557	0,00	0
Sermaye Taahhüt Borcu		0		0
		102.725.829		0

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

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

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

	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	0
Yükümlülükleri	165.305.813	0
Net Dönem Karı/(Zararı)	7.174.360	0
Eliminasyon	(354.803)	0
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	6.819.557	0
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	0	0
Sahip Olunan Pay Oranı	43,05%	0,00%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	2.935.819	0
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	0
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.		
Aktif Toplamı	135.394.898	0
Yükümlülükleri	131.431.429	0
Net Dönem Karı/(Zararı)	3.963.469	0
Eliminasyon	1.783	0
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	3.965.252	0
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	0	0
Sahip Olunan Pay Oranı	44,10%	0,00%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	1.748.676	0
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	0
Toplam Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	4.684.495	0
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	0

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**

	1.Oca.13	Birleşme	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30.Eyl.13
		Etkisi				
Arazi ve Arsalar	0	15.282.466	0	0	0	15.282.466
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	0	2.479.071	0	0	0	2.479.071
Binalar	0	14.852.763	52.619	(274.243)	0	14.631.139
Makine, Tesis ve Cihazlar	180.105	31.676.434	1.307.880	(9.764.985)	255.682	23.655.116
Taşıt Araçları	189.318	4.603.421	28.585	(2.908.451)	69.249	1.982.121
Döşeme ve Demirbaşlar	7.560	2.517.862	85.448	(785.897)	0	1.824.973
Diğer Duran Varlıklar	6.700	1.022.001	100.971	(145.710)	0	983.962
Yapılmakta Olan Yatırımlar	0	353.517	622.595	(302.285)	0	673.826
	383.683	72.787.534	2.198.098	(14.181.572)	324.931	61.512.674
Birikmiş Amortismanlar	(380.938)	(38.183.560)	(1.809.379)	12.440.629	(152.079)	(28.085.326)
Net Defter Değeri	2.745					33.427.348

	1.Oca.13	Birleşme	Dönem	Çıkışlar	Transfer	30.Eyl.13
		Etkisi	Amortismanı			
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0	0	0
Yealtı ve Yerüstü Düz	0	(1.789.122)	(84.385)	0		(1.873.507)
Binalar	0	(7.482.578)	(232.476)	180.703		(7.534.351)
Makine Tesis ve Cihazlar	(177.360)	(23.321.280)	(1.099.401)	8.811.816	(100.142)	(15.886.367)
Taşıt Araçları	(189.318)	(3.394.374)	(169.176)	2.649.024	(51.937)	(1.155.780)
Döşeme ve Demirbaşlar	(7.560)	(2.058.133)	(124.329)	762.156		(1.427.866)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(6.700)	(138.073)	(99.612)	36.930		(207.456)
Birikmiş Amortismanlar	(380.938)	(38.183.560)	(1.809.379)	12.440.629	(152.079)	(28.085.326)

Finansal Kiralama	1.Oca.13	Birleşme	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30.Eyl.13
		Etkisi				
Makine, Tesis ve Cihazlar	0	7.580.124	355.774	0	(255.682)	7.680.216
Taşıt Araçları	0	116.298	100	0	(69.249)	47.149
	0	7.696.422	355.874	0	(324.931)	7.727.365
Birikmiş Amortismanlar	0	(1.131.617)	(569.789)	0	152.079	(1.549.328)
Net Defter Değeri	0					6.178.038

	1.Oca.13	Birleşme	Dönem	Çıkışlar	Transfer	30.Eyl.13
		Etkisi	Amortismanı			
Makine Tesis ve Cihazlar	0	(1.053.804)	(562.662)		100.142	(1.516.324)
Taşıt Araçları	0	(77.813)	(7.127)		51.937	(33.003)
Birikmiş Amortismanlar	0	(1.131.617)	(569.789)	0	152.079	(1.549.328)

	1.Oca.12	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.Ara.12
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0	0
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	0	0	0	0	0
Binalar	0	0	0	0	0

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

Makine, Tesis ve Cihazlar	556.582	941	(377.418)	0	180.105
Taşıt Araçları	189.318	0	0	0	189.318
Döşeme ve Demirbaşlar	14.230	0	(6.670)	0	7.560
Diğer Duran Varlıklar	26.292	0	(19.592)	0	6.700
Yapılmakta Olan Yatırımlar					0
	786.422	941	(403.680)	0	383.683
Birikmiş Amortismanlar	(767.403)	(7.710)	394.175	0	(380.938)
Net Defter Değeri	19.019				2.745

	Dönem				31.Ara.12
	1.Oca.12	Amortismanı	Çıkışlar	Transfer	
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0	0
Yealtı ve Yerüstü Düz	0	0	0	0	0
Binalar	0	0	0	0	0
Makine Tesis ve Cihazlar	(548.749)	(5.944)	377.333	0	(177.360)
Taşıt Araçları	(189.318)	0	0	0	(189.318)
Döşeme ve Demirbaşlar	(14.230)	0	6.670	0	(7.560)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(15.106)	(1.766)	10.172	0	(6.700)
Birikmiş Amortismanlar	(767.403)	(7.710)	394.175	0	(380.938)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1.Oca.13	Birleşme	Girişler	Çıkışlar	30.Eyl.13
		Etkisi			
Haklar	0	483.912	26.973	0	510.885
Özel Maliyetler	0	120.175	1.750	0	121.925
	0	604.087	28.723	0	632.810
Birikmiş Amortismanlar	0	(398.790)	(75.987)	0	(474.777)
Net Defter Değeri	0				158.034

	Birleşme		Dönem		30.Eyl.13
	1.Oca.13	Etkisi	Amortismanı	Çıkışlar	
Haklar	0	(320.585)	(67.732)	0	(388.317)
Özel Maliyetler	0	(78.205)	(8.255)	0	(86.460)
Birikmiş Amortismanlar	0	(398.790)	(75.987)	0	(474.777)

Şerefiye

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Çemaş A.Ş. - Niğbaş A.Ş.	29.082.178	0

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 20 – TÜREV ARAÇLAR**

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

	30.Eyl.13	31.Ara.12
SGK İşveren Primi Teşviği	630.324	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	630.324	0

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30.Eyl.13	31.Ara.12
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	511.753	7.715
Garanti Gider Karşılığı	446.303	5.000
Dava Gider Karşılıkları	2.576.500	231.244
	3.534.556	243.959

Ana Ortaklık devam eden davaları için 151.481 Çemaş A.Ş. 76.200 TL, Niğbaş A.Ş. 1.447.229 TL, Özışık A.Ş. devam eden davaları için 901.590 TL, olmak üzere toplam 2.576.500 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	30.Eyl.13	31.Ara.12
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.623.533	47.239
	5.623.533	47.239

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 itibarıyla, 3.254 TL ile sınırlanmıştır.

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

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Faiz Oranı	%9,06	%9,06
Yıllık Enflasyon Oranı	%5,00	%5,00
Net İskonto Oranı	%3,86	%3,86

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.Eyl.13	31.Ara.12
1 Ocak	47.239	36.445
Birleşme Etkisi	5.136.548	0
Hizmet Maliyeti	767.444	22.788
Faiz Maliyeti	469.027	3.098
Aktüeryal Kazanç Kayıp	0	(8.952)
Ödeme / İptal Edilen	(796.726)	(6.140)
	5.623.533	47.239

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

30.09.2013 ve 31.12.2012 dönemleri itibariyle, Koşula Bağlı Yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Verilen Teminat Mektupları (TL)	11.736.852	88.998
Verilen Teminat Mektupları (USD)	2.078.083	1.855.911
Ciro Edilen Çekler*	7.471.930	0
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)	6.835.279	0
Verilen Kefaletler (TL)	15.510	0
Rehin	46.203	0
Haciz (TL)**	367.470	0
	30.Eyl.13	31.Ara.12
Alınan Teminat Mektupları (TL)	2.382.763	354.482
Alınan Teminat Mektupları (USD)	2.000	2.000
Alınan Teminat Mektupları (EUR)	100.000	0
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	9.470.989	0
Alınan Teminat Senetleri (USD)	135.000	0

*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.

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

30.Eyl.13

İpotek/ Teminat	İpotek ise Derecesi	Ne için Verildiği	İpotek Tes. Tarihi	Cinsi	Tutarı
İpotek	4	İlişkili Tarafların Kredi Temini İçin	12.9.2002	USD	3.400.000

SPK'NIN 09.09.2009 TARİH VE 28/780 SAYILI KARARI ÇERÇEVESİNDE YAPILMASI GEREKEN AÇIKLAMALAR

	30.Eyl.13	31.Ara.12
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	23.197.531	3.397.345
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.916.280	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	15.510	0
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	15.510	0
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
Toplam	30.129.321	3.397.345

Şirketin vermiş olduğu diğer Teminat, Rehin, İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı % 0,004'dür. (31.12.2012: %0,00)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

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

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	30.Eyl.13	31.Ara.12
Vadeli Borçlar		2
Personele Borçlar	1.019.038	11.854
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	385.460	3.547
	1.404.498	15.401

NOT 25 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Verilen Sipariş Avansları	675.136	0
Gelecek Aylara Ait Giderler	232.216	85.924
	907.352	85.924

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Verilen Duran Varlık Avansları	737.359	0
İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	3.364.642	0
Gelecek Yıllara Ait Giderler	27.853	0
	4.129.855	0

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.Eyl.13	31.Ara.12
Alınan Sipariş Avansları	7.620.249	0
Gelecek Aylara Ait Gelirler	21.210	0
	7.641.459	0

Alınan sipariş avansları özellikle Niğbaş A.Ş.'nin prefabrik imalatlarda müşterilerden aldığı sipariş avanslarından oluşmaktadır.

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Gelir Tahakkukları	401.022	0
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	5.706.089	0
Devreden KDV	796.560	0
Diğer KDV	1.771	0
Peşin Ödenen Vergiler	681.644	0
İş Avansları	50.888	450
Personel Avansları	25.381	34
Diğer	20.129	0
	7.683.483	484

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Peşin Ödenen Vergiler	344.148	0
	344.148	0

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.Eyl.13	31.Ara.12
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	320.097	353.408
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş SSK Vergi Borçları	63.098	0

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

Diğer Yükümlülükler	100.547	4
Gider Tahakkukları	75.842	0
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	447.691	0
	1.007.276	353.412

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

	30.Eyl.13		31.Ara.12	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
İŞIKLAR HOLDİNG A.Ş.	34.155.402	18,56	50.330.407	79,89
İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	121.031.366	65,77	0	0,00
HALKA AÇIK KISIM - DİĞER	28.844.598	15,67	12.669.593	20,11
SERMAYE	184.031.366	100,00	63.000.000	100,00
SERMAYE DÜZELTMESİ OLUMLU FARKI	373.351		545.229	
	184.404.717		63.545.229	

HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Hisse Senedi İhraç Primleri	10.570.396	0
	10.570.396	0

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.

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

	30.Eyl.13	31.Ara.12
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	7.424.277	6.840.000
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	12.185.668	11.967.049
Yasal Yedek Akçe	19.609.945	18.807.049
İştirak Satış Kazancı İstisnası*	17.605.754	0
Ödenmeyecek Borçlar*	2.245.301	0
	39.461.000	18.807.049

* 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. Azımlık payına isabet eden kısım düşüldükten sonra 2.245.301 TL kısıtlanmış yedekler içine alınmıştır.

EMEKLİLİK PLANLARINDAN AKTÜERYAL KAYIP/KAZANÇLAR FONU

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	(405.455)	0
	(405.455)	0

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**BİRLEŞMEYE İLİŞKİN İLAVE ÖZSERMAYE KATKISI**

	30.Eyl.13	31.Ara.12
İşletme Birleşmeleri Etkisi	86.468.634	0
	86.468.634	0

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.

Bu birleşmenin sonucunda oluşan 86.468.634 TL tutarındaki fark, konsolide özkaynaklar altında "Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı" olarak gösterilmiştir

GEÇMİŞ YILLAR KARI / ZARARI

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Önceki Dönem Karı veya Zararı	233.653	19.005.064
Geçmiş Yıllar Karı/Zararları Düzeltme	2.000	2.000
Geçmiş Yıllar Karının Sermayeye İlavesi	0	(19.005.064)
Birleşme Etkisi	(33.290.420)	0
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(33.054.768)	2.000

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

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

AZINLIK PAYI

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Sermaye	67.547.723	0
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	145.668	0
Yasal Yedekler	392.684	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	4.462.332	0
Değer Artış Fonu	2.396.960	0
Olağanüstü Yedekler	12.504	0
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(1.900.437)	0
Dönem Net Karı/Zararı	2.969.629	0
Kapanış bakiyesi	76.027.063	0

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Yurtiçi Satışlar	48.767.850	16.552.998	0	0
Yurtdışı Satışlar*	14.502.701	5.833.305	0	0
Diğer Gelirler	0	0	0	0
Brüt Satışlar	63.270.552	22.386.303	0	0
Satıştan İadeler	(463.785)	(208.044)	0	0
Satış İskontoları	0	0	0	0
Diğer İndirimler	(626.237)	(407.234)	0	0
İndirimler Toplamı	(1.090.022)	(615.278)	0	0
Satış Gelirleri	62.180.530	21.771.025	0	0

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

*İhraç ve ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Mal Satışları	46.242.677	15.370.442	0	0
Hizmet Satışları*	15.937.853	6.400.583	0	0
Satış Gelirleri	62.180.530	21.771.025	0	0

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

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

	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	19.242.793	7.009.562	0	0
Direkt İşçilik Giderleri	4.998.810	1.848.348	0	0
Amortisman Giderleri	1.941.541	707.574	0	0
Elektrik Gideri	5.946.040	1.947.551	0	0
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	1.813.667	712.129	0	0
Ambalaj Malz. Gideri	3.339.303	1.252.636	0	0
Personel Ücret Giderleri	4.083.116	1.545.420	0	0
Diğer Genel Üretim Giderleri	2.638.549	909.907	0	0
Yarı Mamul Kullanımı	(2.893.735)	(1.257.804)	0	0
Mamul Stoklarında Değişim	(1.019.549)	(843.346)	0	0
Satılan Mamul Mal Maliyeti	40.090.536	13.831.977	0	0
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	9.504.781	3.927.333	0	0
Direkt İşçilik Giderleri	956.781	108.814	0	0
Amortisman Giderleri	127.422	22.726	0	0
Taşeronlara Yapıtılan İşler	5.093.099	2.260.465	0	0
Yarı Mamul Prefabrik Kullanım	(1.271.922)	(1.103.743)	0	0
Mamul Prefabrik Kullanım	(1.691.445)	(191.515)	0	0
Diğer Hizmet Maliyeti	718.883	241.132	0	0
Satılan Hizmet Maliyeti	13.437.599	5.265.210	0	0
Satılan Ticari Mal Maliyeti	67.818	39.862	0	0
Satışların Maliyeti	53.595.952	19.137.049	0	0

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

Faaliyet Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	3.233.073	1.116.763	0	0
Genel Yönetim Giderleri	5.392.322	2.629.543	515.297	111.417
	8.625.395	3.746.306	515.297	111.417

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Yurtiçi Satış Sevk Giderleri	688.226	222.266	0	0
Yurtdışı Satış Sevk Giderleri	1.167.494	477.477	0	0
Personel Ücret Giderleri	394.912	131.257	0	0
Personel Giderleri	24.739	7.394	0	0
Bakım Onarım Giderleri	14.725	3.376	0	0
Kıdem Tazminatı Giderleri	2.225	0	0	0
Reklam Sergi Fuar Giderleri	15.634	3.710	0	0
Amortisman Giderleri	7.602	2.534	0	0
Kira Giderleri	9.996	3.109	0	0
Satış Komisyon Giderleri	261.877	71.632	0	0
Diğer	645.643	194.009	0	0
	3.233.073	1.116.763	0	0

Genel Yönetim Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Kıdem Tazminatı Giderleri	724.568	406.878	4.965	0
Personel Ücret Giderleri	2.005.313	771.586	185.492	56.643
Ödenen Aidatlar	73.020	43.650	0	0
Personel Giderleri	116.159	53.736	31.531	8.809
İmkb Masrafları	619.289	606.102	37.350	0
Vergi Resim ve Harçlar	243.439	86.314	29.806	3.778
Amortisman Giderleri	203.438	68.976	11.539	3.812
Kira Giderleri	123.945	34.437	18.337	505
İcra,Dava,Noter Mahkeme Giderleri	88.389	43.074	0	0
Banka Giderleri	80.793	42.824	56.189	12.782
Genel Kurul Giderleri	20.497	19.761	6.570	0
Bina Kullanım Giderleri	52.669	6.802	0	0
Haberleşme,Kargo Giderleri	51.323	17.372	0	0
Kırtasiye Giderleri	32.886	13.887	9.218	1.377
Genel Hizmet Giderleri	571.363	274.022	59.034	13.914
Bakım Onarım Giderleri	57.448	28.680	26.552	1.509
Komisyon Giderleri	23.798	0	0	0
Diğer	303.985	111.443	38.714	8.288
	5.392.322	2.629.543	515.297	111.417

Amortisman ve itfa payları giderlerinin fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Üretime Verilen Amortisman Gideri	2.073.156	648.702	0	0
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	7.602	2.534	0	0
Genel Yönetim Giderleri	203.438	68.976	11.539	3.812
Çalışmayan Kısım Giderleri	170.959	34.986	0	0
	2.455.155	755.198	11.539	3.812

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 31 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER**

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Konusu Kalmayan Karşılıklar	213.461	119.843	0	0
Önceki Dönem Gelir ve Karları	352.558	137	0	0
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Gelirleri	663.561	347.021	0	0
Kredili Satışlardaki Vade Farkı Geliri	1.095.126	123.870	0	0
Kira Gelirleri	104.925	35.325	0	0
Sabit Kıymet Satış Geliri	913.769	153.944	0	0
Sigorta Tazminat Geliri	111.303	19.209	0	0
Hurda Satış Geliri	57.598	24.201	0	0
Diğer Satış Gelirleri	97.799	19.226	0	0
SGK İşveren Primi Teşviği	630.324	258.778	0	0
Diğer	323.148	115.675	14.256	281
	4.563.572	1.217.231	14.256	281

Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Önceki Dönem Gider ve Zararları	431.837	63.873	0	0
Karşılık Giderleri	3.136.592	327.953	124.410	3.093
Çalışmayan Kısım Giderleri	179.882	35.823	0	0
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Giderleri	361.599	49.289	0	0
Vadeli Alımlarla İlgili Finansman Gideri	850.594	168.150	0	0
Sabit Kıymet Satış Zararı	647.516	587.159	8.324	2.945
Tazminat Gideri	171.753	0	0	0
Diğer	71.200	55.492	56.473	12.781
	5.850.973	1.287.739	189.207	18.819

NOT 32 – FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Faiz Geliri	6.710.886	4.635.086	3.837.926	1.326.857
Menkul Kıymet Satış Karları	8.340	4.161	0	0
Kur Farkı Geliri	34.465.334	23.938.671	4.628.714	1.353.502
Ertelenmiş Finansman Geliri	361.936	84.418	0	0
	41.546.496	28.662.337	8.466.640	2.680.359

NOT 33 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Faiz Gideri	2.120.327	1.166.881	0	0
Hisse Senedi Değer Azalışı	70.402	16.565	0	0
Kur Farkı Gideri	8.504.521	7.193.759	8.815.497	1.421.154
Ertelenmiş Finansman Gideri	221.158	67.661	0	0
	10.916.408	8.444.867	8.815.497	1.421.154

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

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**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.Eyl.13	31.Ara.12
Duran varlıklar	4.001.109	10.343
Sabit Kıymet Değer Artış Fonu*	(2.991.470)	0
Kıdem tazminatı karşılığı	5.371.115	47.239
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu	(120.080)	0
Gider karşılıkları	1.292.817	7.715
Stoklar	0	0
Diğer	(30.306)	5.000
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	7.523.185	70.297
Ertelenmiş Vergi Alacağı	1.504.637	14.059

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:	30.Eyl.13	31.Ara.12
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	14.059	21.796
Birleşme Etkisi	1.161.645	0
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	328.932	(7.737)
Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.504.637	14.059

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Ödenecek Kurumlar Vergisi	2.449.979	63.288
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	0	(6.367)
Vergi Yükümlülüğü (net)	2.449.979	56.921

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Cari dönem vergisi	(2.449.979)	(2.449.979)	0	0
Ertelenmiş vergi	328.932	174.616	(6.302)	1.683
Toplam vergi geliri / gideri	(2.121.047)	(2.275.363)	(6.302)	1.683

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

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	33.986.364	(1.039.105)
Gelir Vergisi Oranı %20	(6.797.273)	0
Vergi Etkisi		
- Vergiye Tabi Olmayan (Gelir)/Gider Ver. Etk.(Net)	4.676.226	(6.302)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri / (gideri)	(2.121.047)	(6.302)

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Net Dönem Karı / Zararı	28.895.689	10.592.413	(1.045.407)	1.130.933
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	184.031.366	184.031.366	63.000.000	63.000.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	0,157	0,058	(0,017)	0,018

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	360.888	0
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	26.501	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	704.029	0
Işıklar Holding A.Ş.	5.821	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	20.765	0
Işıklar Paper Sack Co. Ltd.	192.639	0
	1.310.642	0

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	807.498	2.118
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	111.925	0
Işıklar Holding A.Ş.	154.424.347	84.486.888
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	5.150.646	0
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	30.163	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	16.644.218	0
Işıklar Paper Sack Co. Ltd.	226.394	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	79.439.406	0
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	102.615	0
	256.937.211	84.489.006

İlişkili Taraplara Verilen Duran Varlık Avansları	30.Eyl.13	31.Ara.12
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	3.364.642	0
	3.364.642	0

İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	386.593	0
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	97.531	0

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

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	267.290	0
Işıklar Holding A.Ş.	128.812	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	17.667	0
	897.894	0

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	10.926	0
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	15.738.513	0
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	229.243	0
Işıklar Holding A.Ş.	0	1.351.372
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	302.235	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	32.459.566	2.044
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	0	1.487
SİF Otomotiv A.Ş.	5.110.550	0
Niğbaşı Arpar Adi Ort.	34.672	0
Diğer	230.180	229.157
	54.115.885	1.584.060

MAMUL SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	1.153.771	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	29.968	0
Işıklar Paper Sack	825.841	0
	2.009.580	0

HİZMET SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	5.122.412	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	22.264	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	2.715	0
	5.147.391	0

FAİZ GELİRLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	117.684	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	78.804	102
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	1.783	0
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	5.429	0
Işıklar Holding A.Ş.	3.725.467	5.179.721
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	29.749	0
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	538	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	326.251	0
Işıklar Paper Sack	2.130	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	1.711.879	0
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	2.226	0
	6.001.940	5.179.823

KUR GELİRLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	800.637	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	469.828	0

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

Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	208.521	0
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	14.237	0
Işıklar Holding A.Ş.	16.640.135	5.413.540
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	255.275	0
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	4.554	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	2.114.404	0
Işıklar Paper Sack	68.732	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	9.805.653	0
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	12.692	0
	30.394.668	5.413.540

KİRA GELİRLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	63.000	0
Işıklar Holding A.Ş.	4.933	0
	67.933	0

MADDİ DURAN VARLIK SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	37.288	0
Likya Şarapçılık İmlt. Tic. Ltd. Şti	37.398	0
	74.686	0

HAMMADDE ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	41.328	0
	41.328	0

HİZMET ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	315.186	0
Işıklar Holding A.Ş.	15.241	383.111
Işıklar Pazarlama A.Ş.	14.972	0
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	732	0
	346.132	383.111

FAİZ GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	15.022	0
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	259.033	0
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	102.774	0
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	10.771	0
Işıklar Holding A.Ş.	184.317	29.662
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	335	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	64.483	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	223.910	34
SİF Otomotiv A.Ş.	354.803	0
	1.215.448	29.696

KUR GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	75.682	0
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	674.272	0

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

Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	887.105	0
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	61.414	0
Işıklar Holding A.Ş.	1.685.383	8.995.300
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	10.398	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	1.926.914	0
	5.321.168	8.995.300

KİRA GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	13.144	0
Işıklar Holding A.Ş.	111.196	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	1.571	1.487
	125.911	1.487

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

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

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

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

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

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

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

Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre Ödenen Toplam Ücret ve Faydalar		
	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12
Ücret	431.771	0
Kira Desteği	7.500	0
	439.271	0
Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb Faydalar		
	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.231.176	58.881
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	0	0
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0
	1.231.176	58.881

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**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	111.041.190	2.319.173
Eksi: Hazır Değerler	(432.416)	(28.933)
Net Borç	110.608.774	2.290.240
Toplam Özsermaye	392.367.276	82.587.930
Toplam Sermaye	281.758.502	80.297.690
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	39,26	2,85

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 alarak 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.

30.Eyl.13	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	1.310.642	15.159.464	256.937.211	8.309.485	16.360.613	110.208.363	15.499.561
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.310.642	7.233.510	256.937.211	1.458.696	396.524	102.924.613	8.027.631
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	7.925.954	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	2.921.590	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-2.921.590	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	0	0	0	(a)6.850.789	(b)15.964.089	(c)7.283.750	(d)7.471.930

- 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

31.Ara.12	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	0	9.663	84.489.006	276.289	3.424.024	0	484
- 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	0	0	84.489.006	276.289	26.679	0	484
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	9.663	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	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
- 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)0	(b)3.397.345	(c)0	(d)0

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

30.Eyl.13	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	6.976.306	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	517.424	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	414.041	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	18.183	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0

31.Ara.12	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	0	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	0	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	9.663	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	0	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.

30.Eyl.13						
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	24.702.801	19.249.070	13.537.561	3.991.077	1.720.432	0
Banka kredileri	62.566	63.030	9.885	49.295	3.850	0
Factoring Borçları	5.940.052	5.940.052	688.892	5.251.160	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	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	14.118.721	14.258.424	12.312.278	1.946.146	0	0
Diğer borçlar	869.202	869.202	869.202	0	0	0
İşletmemiz likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmemizce beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda ayrıca yer verilmektedir.						
Beklenen Vadeleri	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	86.338.389	86.338.389	80.714.856	0	0	5.623.533
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	11.197.834	11.197.834	11.197.834	0	0	0
Diğer borçlar	75.140.554	75.140.554	69.517.022	0	0	5.623.533

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

31.Ara.12						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	356.959	356.959	356.959	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Faktoring Borçları	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	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	356.959	356.959	356.959	0	0	0
İşletmemiz likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmemizce beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda ayrıca yer verilmektedir.						
Beklenen Vadeleri	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.962.214	1.962.214	1.914.975	0	0	47.239
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	16.460	16.460	16.460	0	0	0
Diğer borçlar	1.945.754	1.945.754	1.898.515	0	0	47.239

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

17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	17.271.298	8.408.218	60.872	0	0	6.505	600	2.311,00	0	0
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	248.455.390	105.068.588	12.633.811	23	503.948	63.737.792	21.608.419	10.722.811	0	3.471
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	248.455.390	105.068.588	12.633.811	23	503.948	63.514.967	21.483.419	10.722.811	0	3.471
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25. İhracat*	13.399.660	632.870	4.613.786	0	0	0	0	0	0	0
26. İthalat	256.355	0	73.840	11.258	0	0	0	0	0	0

*İhraç ve ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

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

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Euro daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

30.Eyl.13				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	21.373.052	-21.373.052	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	21.373.052	-21.373.052	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	3.472.276	-3.472.276	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	3.472.276	-3.472.276	0	0
TOPLAM (3+6)	24.845.329	-24.845.329	0	0

31.Ara.12				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.851.916	-3.851.916	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	3.851.916	-3.851.916	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	2.521.681	-2.521.681	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	2.521.681	-2.521.681	0	0
TOPLAM (3+6)	6.373.597	-6.373.597	0	0

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

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

		30.Eyl.13	31.Ara.12
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar*	0	0
	Satılmaya hazır finansal varlıklar**	0	0
Finansal yükümlülükler		10.061.495	0
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: 0 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 45.618 USD (31.12.2012: 5.739 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, Grup 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, Grup'un 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.

- 30.10.2013 tarihinde yaptığımız özel durum açıklamasında duyurduğumuz üzere; Şirketimiz ile Dinçtaş Madencilik Ltd. Şti. ile yapılan hisse alım anlaşması mali ve hukuki denetimin tamamlanamaması nedeniyle sonlandırılmıştır.

- 04.11.2013 tarihinde yaptığımız özel durum açıklamasında duyurduğumuz üzere; bağlı ortaklığımız Çemaş Döküm Sanayi A.Ş., KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Hizmetler A.Ş. ile kurumsal yönetim uyum derecelendirmesi konusunda 04.11.2013 tarihinde sözleşme imzalamıştır.

- 05.11.2013 tarihinde yaptığımız özel durum açıklamasında duyurduğumuz üzere; aynı tarihli yönetim kurulumuz kararı ile 28.06.2012 tarihli yönetim kurulumuz kararının devamı niteliğinde Şirketimiz ile Ege Kraft birleşmesi sonrasında Şirketimizin unvanında ve faaliyet konusunda ve yeni TTK ve SPKn'a uyum ile ilgili olarak esas sözleşmesinin ilgili maddelerinde tadil yapmak için gerekli izinleri almak üzere işlemler başlatılmıştır.

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

1. Şirket tarafından, Borsamız Yönetim Kurulunun 30/05/2013 tarihli kararında belirtilen uyarılar göz önüne alınarak ilişkili taraflardan olan alacakların tahsili yönünde tedbirler alındığı, bu kapsamda,

A) Işıklar Pazarlama A.Ş. ve Işıklar Holding A.Ş.'den olan alacakların nakden tahsil edildiği, tahsil edilen alacakların mevduat olarak değerlendirildiği ve ileride karar alınması halinde Şirketin yatırımlarında 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.

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

- Bağlı ortaklık Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 24.06.2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantılarında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136. maddesi ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18. 19. ve 20. madde hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye

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

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

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