

NIĞBAŞ NIĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.03.2012	31.12.2011
	Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		34.934.076	23.406.150
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	9.138.487	95.007
Finansal Yatırımlar	7	12.171.465	11.840.707
Ticari Alacaklar	10 , 37	2.640.053	3.141.080
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	37	0	183.499
- <i>Diğer Alacaklar</i>	10	2.640.053	2.957.581
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	4.119.822	4.519.905
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	4.034.917	4.486.833
- <i>Diğer Alacaklar</i>	11	84.904	33.072
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	0	0
Stoklar	13	5.749.967	3.482.893
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	1.114.282	326.558
(Ara Toplam)		34.934.076	23.406.150
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0
Duran Varlıklar		17.520.658	17.534.356
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	8.758	8.758
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	17.327.036	17.329.293
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler</i>	18	28.230	30.582
- <i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	18	17.298.806	17.298.711
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	20.371	14.127
Şerefiye	20	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	160.234	182.178
Diğer Duran Varlıklar	26	4.259	0
TOPLAM VARLIKLAR		52.454.734	40.940.506

NIĞBAŞ NIĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.03.2012	31.12.2011
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		15.290.888	13.242.206
Finansal Borçlar	8	741.215	801.648
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	37 , 10	2.789.896	4.379.000
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	37	9.651	168.811
- <i>Diğer Ticari Borçlar</i>	10	2.780.246	4.210.189
Diğer Borçlar	37 , 11	1.354.983	1.195.736
- <i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	37	1.010.028	950.166
- <i>Diğer Borçlar</i>	11	344.955	245.569
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	15	0	0
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Borç Karşılıkları	22	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	37 , 26	10.404.794	6.865.822
- <i>İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları</i>	37	15.712	0
- <i>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	26	10.389.082	6.865.822
(Ara toplam)		15.290.888	13.242.206
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.719.887	1.750.691
Finansal Borçlar	8	69.034	60.084
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	11	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	24	1.650.853	1.690.607
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0

NIĞBAŞ NIĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
31.03.2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.03.2012	31.12.2011
	Referansları		
ÖZKAYNAKLAR		35.443.959	25.947.609
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		35.443.959	25.947.609
Ödenmiş Sermaye	27	27.000.000	22.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	27	290.189	290.189
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	4.581.535	0
Değer Artış Fonları	27	5.442.017	5.442.017
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	876.866	876.866
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(2.661.462)	(2.842.591)
Net Dönem Karı/Zararı		(85.185)	181.129
Azınlık Payları		0	0
TOPLAM KAYNAKLAR		52.454.734	40.940.506

NIĞBAŞ NIĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
31.03.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(TL)

	Dipnot Referansları	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	1.656.866	2.558.857
Satışların Maliyeti (-)	28	(1.559.151)	(2.585.222)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		97.715	(26.365)
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0
BRÜT KAR/ZARAR		97.715	(26.365)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(135.377)	(95.579)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(592.673)	(387.386)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	244.433	161.066
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(81.576)	(4.414)
FAALİYET KARI/ZARARI		(467.477)	(352.678)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	755.886	260.722
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(351.650)	(164.421)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(63.241)	(256.377)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	0	0
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	(21.944)	(4.151)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(85.185)	(260.528)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	34	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		(85.185)	(260.528)
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	5.442.017
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların		0	0
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		0	5.442.017
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(85.185)	5.181.489
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		0	0
Ana Ortaklık Payları		(85.185)	(260.528)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		0	0
Ana Ortaklık Payları		(85.185)	5.181.489
Hisse Başına Kazanç	36	(0,003)	(0,024)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç			

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş.**31.03.2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özsermaye Değişim Tablosu (TL)**

	Sermaye				Kardan Ayrılmış		Kardan Ayrılmış		Net Dönem	Geçmiş Yıllar	TOPLAM
	Sermaye	Düzeltilme	Değer Artış	Hisse Senedi	Yasal	Statü	Olağanüstü	Geçmiş Yıllar			
		Farkları	Fonları	İhraç Primleri	Yedekler	Yedekleri	Yedekler	Zararı			
31.12.2010	5.495.040	290.189	0	0	717.166	159.700	0	3.115.483	(5.958.074)	3.819.504	
Sermaye Artışı	16.504.960	0	0	0	0	0	0	0	0	16.504.960	
Mahsup Edilen Kar / Zarar	0	0	0	0	0	0	0	(3.115.483)	3.115.483	0	
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmamış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Değer Artış Fonları	0	0	5.442.017	0	0	0	0	0	0	5.442.017	
Net dönem kârı / zararı	0	0	0	0	0	0	0	181.129	0	181.129	
Sermaye Düz. Farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
31.12.2011	22.000.000	290.189	5.442.017	0	717.166	159.700	0	181.129	(2.842.591)	25.947.609	
Sermaye Artışı	5.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	5.000.000	
Mahsup Edilen Kar / Zarar	0	0	0	0	0	0	0	(181.129)	181.129	0	
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0	0	4.581.535	0	0	0	0	0	4.581.535	
Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmamış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Değer Artış Fonları	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Net dönem kârı / zararı	0	0	0	0	0	0	0	(85.185)	0	(85.185)	
Sermaye Düz. Farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
31.03.2012	27.000.000	290.189	5.442.017	4.581.535	717.166	159.700	0	(85.185)	(2.661.462)	35.443.959	

NİĞBAŞ NİĞDE BETON SANAYİ A.Ş.
31.03.2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akım Tablosu

	Dipnot Referansları	31.03.2012	31.12.2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi öncesi net kar (+)/zarar (-)		(63.241)	266.789
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Amortisman ve İfa Payları (+)	18,19	120.830	376.176
Kıdem tazminatı (+)	24	(39.754)	162.906
Borç karşılıkları	10	0	0
Kur farklarından doğan kar (-)	32,33	432	(4.988)
Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)	32	0	0
Sabit kıymet satış geliri		0	0
Faiz gideri (+)/geliri (-)	33	(381.076)	(1.200.675)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)		(362.809)	(399.792)
Ticari alacaklardaki azalışlar (+)	10	317.528	733.158
İlişkili kuruluşlardan alacaklardaki artış (-)/azalış(+)	10,37	635.415	(5.595)
Stoklardaki artış (-) / azalış (+)	13	(2.267.074)	346.514
Diğer alacaklardaki artış (-)/azalış (+)	11	(51.832)	(5.276)
Ertelenen vergi varlıklarındaki artış (-)/ azalış(+)	35	21.944	571.505
Diğer dönen ve duran varlıklardaki net değişim	26	(791.983)	(283.172)
Finansal borçlardaki artış(+)/ azalış (-)	8	(51.483)	(519.446)
Ticari borçlarda artış (+) / azalış (-)	10	(1.429.943)	1.554.741
İlişkili kuruluşlara ve ortaklara borçlardaki artış (+) / azalış (-)	10,37	(99.298)	(3.339.558)
Diğer Borçlardaki artış(+)/azalış (-)	11	99.383	(1.020.375)
Borç karşılıkları/Vergi Yükümlülüğü artışı (+)/azalış(-)		0	(724.014)
Diğer yükümlülüklerdeki artış(+)/azalış (-)	26	3.538.972	960.334
Esas faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit (+)			
Faiz ödemeleri (-)		(58.371)	(311.098)
Diğer (+)		(70.465)	537.956
Vergi ödemeleri (-)		0	(179.813)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(570.016)	(2.083.931)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-)	7	(330.758)	(11.840.707)
Menkul Kıymet Alışı (-) / Satışı (+)		0	0
Maddi varlık satın alımları (-)	18	(95)	(9.934.494)
Maddi olmayan varlık artışı (-)	19	(6.244)	(14.127)
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	18	0	0
Tahsil edilen faizler (+)		372.359	781.269
Tahsil edilen temettüleri (+)			
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		35.262	(21.008.059)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye Artışından nakit girişleri (+)	27	9.581.535	16.504.960
Kısa ve uzun vadeli borçlarla ilgili nakit çıkışları (-)		0	0
Finansal kiralama borçları ile ilgili ödemeler (-)	8	(3.301)	0
Ödenen temettüleri (-)		0	0
Ana Ortaklık Dışı paylarda artış (+), azalış (-)		0	0
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		9.578.234	16.504.960
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen azalış (-)		9.043.480	(6.587.030)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		95.007	6.682.037
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		9.138.487	95.007

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU****Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.:**

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Niğbaş”, “Şirket”), 1969 yılında ÇİMİHOL ve İLLER BANKASI ortaklığı ile beton direk üretimi amacıyla kurulmuş ve günümüze kadar prefabrike beton ürünler ve betonarme yapı elemanları üretimlerini de faaliyet alanlarına dahil ederek entegre bir tesis haline gelmiştir. 31.03.2012 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 167 kişidir. (31.12.2011:171).

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Adana Karayolu 2. Km. Pk. 30 51001 Niğde’dir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir. Şirketin bilinen ortakları (Not-27)’de gösterilmiştir. Şirket ortağı Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.’nin hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (İMKB) işlem görmektedir.

Şirket’in halka arz olunmuş hisse senetleri 05.03.2012 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) İkinci Ulusal Pazarı’nda işlem görmeye başlamıştır.

İş Ortaklığı :**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. Müşterek Yönetim %50 Oransal Konsolidasyon uygulanmıştır.

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 03.05.2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

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

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları’na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (“TL”) bazında hazırlamakta ve sunmaktadır.

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

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

Finansal tablolar, makul değer ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Şirketin fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (TL) olarak hazırlanmaktadır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar**İş ortaklıklarındaki paylar;**

Şirket’in Niğbaş Arpar Adi Ortaklığı TMS 31 nolu standart hükümlerine uygun olarak oransal konsolidasyon yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

Standarta göre bir ortak girişimci, bağlı ortaklıklarda yatırımları olup olmadığına veya finansal tablolarını finansal tablolar olarak tanımlayıp tanımlamadığına bakılmaksızın, müştereken kontrol edilen bir işletmedeki payını oransal konsolidasyon için öngörülen iki raporlama şekline birini kullanarak finansal tablolarına yansıtır.

Ortak girişimci tarafından müştereken kontrol edilen bir işletmedeki payın muhasebeleştirilmesinde; iş ortaklığının kendine özgü yapısı veya biçiminden ziyade, anlaşmanın ekonomik gerçekliği ve özünü yansıtması gerekir. Müştereken kontrol edilen bir işletmede ortak girişimci, girişimin varlık ve yükümlülüklerindeki payları aracılığı ile gelecekteki ekonomik yararlarıdaki payı üzerinde kontrole sahiptir. Şirket, müştereken kontrol edilen ortaklığın varlıkları, yükümlülükleri, gelir ve giderlerindeki payını aşağıda tanımlanan oransal konsolidasyona ilişkin raporlama biçimini kullanarak muhasebeleştirmiştir.

- Müştereken kontrol edilen işletmenin aktif, pasif, gelir ve giderlerinin her birinden şirketin payına düşen kısmını kendi finansal tablolarında satır satır benzer kalemler ile birleştirmiştir. Örneğin; müştereken kontrol edilen işletmenin stoklarındaki payını kendi stokları ile ve müştereken kontrol edilen işletmenin maddi duran varlıklarını kendi maddi duran varlıkları ile birleştirmiştir.

- Ortak girişimcinin oransal konsolidasyon uygulaması, finansal durum tablosunun (bilançosunun) müştereken kontrol ettiği varlıklardaki payını ve müştereken sorumlu olduğu yükümlülüklerdeki payını içermesi anlamına gelir. Ortak girişimcinin kapsamlı gelir tablosu, müştereken kontrol edilen işletmenin gelir ve giderlerindeki payını içerir.

- Şirket ile Şirket’in müşterek olarak kontrol ettiği işletmeleri arasındaki işlemler neticesinde oluşan gerçekleşmemiş kar ve zararlar, Şirket’in müşterek yönetime tabi teşebbüsteki payı oranında elimine edilir.

- Oransal konsolidasyon uygulanırken, yasal bir mahsuplaşma hakkı olmadıkça ve netleştirme, varlıkların paraya çevrilmesi veya borçların ödenmesine ilişkin beklentiyi temsil etmedikçe, herhangi bir varlığın veya borcun diğer borçlar veya varlıklar ile indirimi veya herhangi bir gelir veya giderin başka gelir veya giderlerden indirimi suretiyle netleştirme yapılamaz.

Bir ortak girişimci, müştereken kontrol edilen işletme üzerindeki müşterek kontrol hakkının son bulunduğu tarihten itibaren oransal konsolidasyon uygulamasına son verir.

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

2.2. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket, 2012 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 etkisi olmamıştır.

2012 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

Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”(Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”(Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde önemli etkisi yoktur.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”(Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

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

UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)

UFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde önemli etkisi yoktur.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik)

UFRS 11’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından Kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik); Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS’na göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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.

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- İşletmenin malların sahipliği ile ilgili önemli riskleri ve getirileri alıcıya devretmiş olması
 - İşletmenin satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolün veya sahipliğin genel olarak gerektirdiği şekilde bir yönetim etkinliğini sürdürmesi
 - Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi
 - İşleme ilişkin ekonomik yararın işletmece elde edilmesinin muhtemel olması
 - İşleme ilişkin yüklenen veya yüklenilecek olan maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi
- Satış işlemi bir finansman işlemi içeriyorsa, satış bedelinin makul değeri, alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. Satış bedelinin nominal değeri ile makul değer arasındaki fark, finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir. (Not 28).

2.4.2. Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti veya net gerçekleştirilebilir değer düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.(Not 13). Maliyetlerin kullanım veya satış sonucu elde edilecek tutardan yüksek olması durumunda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

2.4.3. Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar temel yöntem olarak mali tablolarda maliyet bedellerinden birikmiş amortisman payları indirildikten sonraki net değerleri ile gösterilmektedir. Niğbaş A.Ş.'nin arazi, yeraltı yerüstü düzenleri, bina, makine teçhizat ile taşıtları 08.12.2010 tarihinde Vakıf Gayrimenkul Değerleme şirketi tarafından ekspertiz incelemesine tabi tutulmuş olup ve söz konusu aktifler rayiç değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu varlıklara ilişkin amortismanlar söz konusu rayiç değerleri üzerinden ayrılmaktadır ve ilgili amortisman giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Diğer bütün maddi duran varlıklar tarihsel maliyetinden birikmiş amortismanlar düşülerek yansıtılmıştır.

Amortisman, aşağıda belirtilen duran varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortisman tabi tutulmamaktadır.

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

Binalar	20-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4-25 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-29 yıl
Taşıtlar	4-7 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-50 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	3-10 yıl

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır. (Not 18).

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. Araştırma safhasında olan maddi olmayan varlıklar mali tablolara alınmaz. Yapılan araştırmaya ilişkin harcamalar gerçekleştirildiği anda gider olarak mali tablolara alınır (Not 19).

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

2.4.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Yoktur.

2.4.6. Borçlanma Maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlere, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıktıktan 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. Ancak bir alacağı n satımı söz konusu olduğu için faktoring şirketlerine olan alacak ve borçlar kayıtlı değeriyle gösterilirler. Faktoring işlemlerinde satı ş bedeli ile devredilen alacak arasındaki fark faturaya istinaden finansman gideri olarak kaydedilir.

2.4.7. Finansal Araçlar

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kıstlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Makul değer, finansal varlık veya yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerin tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Kasa ve nakit değerler dahil, maliyetten gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

2.4.8. Kur Değişiminin Etkileri

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

2.4.9. Hisse Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

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

2.4.10. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

2.4.11. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların 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. (Not 22).

2.4.12. Kiralama İşlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'e ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değeri tutarında bir yükümlülük olarak izlenir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amortismanına tabi tutulur. (Not 8-18).

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemleri, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

2.4.13. İlişkili taraflar

Mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, kilit yönetici personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını, ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. (Not 37).

2.4.14. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**2.4.15. Devlet Teşvik ve Yardımları**

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

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

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir. (Not 21).

2.4.16. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir. (Not 35)

2.4.17. 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 finansal tablolarda yansıtılmıştır.

2.4.18. Emeklilik Planları

Şirketin emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

2.4.19. Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

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

2.4.20. Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirketin, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlarda dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır. (Not 10)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

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.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.12	31.Ara.11
Kasalar	6.478	2.726
Bankalar	9.132.010	92.281
- Vadesiz Mevduat	41.009	33.968
- Repo ve Likit Fon	9.091.001	58.313
	9.138.487	95.007

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	31.Mar.12	31.Ara.11
3 Aydan Uzun Vadeli Mevduat	12.171.465	11.840.707

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar Eurobank Tekfen A.Ş.'de bulunan vadeli hesaptan oluşmaktadır. TL cinsinden söz konusu vadeli mevduatın etkin faiz oranı %11 olup, vade tarihi 24.09.2012'dir.

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.Mar.12	31.Ara.11
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
Banka Kredileri		
TL Kredi (Net)	43.895	40.667
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı	43.895	40.667
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	10.084	12.198
	31.Mar.12	31.Ara.11
Diğer Finansal Borçlar		
TL Faktoring Borçları	687.236	748.783
Diğer Finansal Borçlar Toplamı	687.236	748.783
	31.Mar.12	31.Ara.11
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
TL Kredi (Net)	64.164	56.019
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	64.164	56.019
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	4.870	4.065

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	31.Mar.12	31.Ara.11
Ticari Alacaklar	347.517	957.022
Faktoring Şirketlerine Devredilen Alacak Senetleri / Çekler	701.000	748.793
Şüpheli Ticari Alacaklar	248.057	295.258
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	183.499
Çek ve Senetler	1.683.237	1.311.284
Alacak Reeskontu (-)	(91.701)	(59.518)
	2.888.109	3.436.338
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(248.057)	(295.258)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	2.640.053	3.141.080

Ticari Borçlar	31.Mar.12	31.Ara.11
Ticari Borçlar	2.088.266	2.477.974
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9.651	168.811
Çek ve Senetler	717.965	1.778.396
Borç Reeskontu (-)	(25.986)	(46.181)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	2.789.896	4.379.000

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

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.12	31.Ara.11
1 Oca.	295.258	340.991
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(59.201)	(123.740)
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	12.000	78.007
	248.057	295.258

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.12	31.Ara.11
Verilen Depozito ve Teminatlar	6.730	6.730
Personelden Alacaklar	8.400	8.900
Diğer Alacaklar	69.774	17.442
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4.034.917	4.486.833
	4.119.822	4.519.905

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.12	31.Ara.11
Verilen Depozito ve Teminatlar	8.758	8.758
Şüpheli Diğer Alacaklar	3.343	3.343
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(3.343)	(3.343)
	8.758	8.758

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.Mar.12	31.Ara.11
Personele Borçlar	317.340	175.336
Diğer Çeşitli Borçlar	27.615	70.233
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.010.028	950.166
	1.354.983	1.195.736

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2010 Yoktur)

NOT 13 – STOKLAR

	31.Mar.12	31.Ara.11
Hammadde	1.369.347	1.593.012
Yarı Mamul	501.392	0
Mamul	3.897.464	1.906.217
Emtia	36.816	36.816
Diğer Stoklar*	0	1.900
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(55.052)	(55.052)
	5.749.967	3.482.893

*Diğer Stoklar 31.12.2011'de Niğbaş A.Ş. yoldaki stoklarından oluşmaktadır.

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

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.12	31.Ara.11
01.Oca	(55.052)	0
Dönem içinde ayrılan karşılık	0	(55.052)
Toplam	(55.052)	(55.052)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ YLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.Oca.11	Girişler	Çıkışlar	31.Mar.12
Arazi ve Arsalar	9.205.169	0	0	9.205.169
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1.865.956	11.582	0	1.877.538
Binalar	7.266.709	0	0	7.266.709
Makine, Tesis ve Cihazlar	11.020.073	86.980	0	11.107.053
Taşıt Araçları	644.216	0	0	644.216
Döşeme ve Demirbaşlar	800.002	13.539	0	813.541
Yapılmakta Olan Yatırımlar	0	103.411	98.562	4.849
	30.802.125	215.512	98.562	30.919.075
Birikmiş Amortismanlar	13.503.414	116.855	0	13.620.269
Net Defter Değeri	17.298.711			17.298.806

Finansal Kiralama	01.Oca.11	Girişler	Çıkışlar	31.Mar.12
Taşıt Araçları	47.049	0	0	47.049
	47.049	0	0	47.049
Birikmiş Amortismanlar	16.467	2.352	0	18.819
Net Defter Değeri	30.582			28.230

31.03.2012 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 6.550.000 USD, 5.239.250 TL'dir.

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

	01.Oca.11	Girişler	Yeniden Değerleme	Çıkışlar	31.Ara.11
Arazi ve Arsalar	73.851	6.718.252	2.413.066	0	9.205.169
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	1.550.208	4.159	311.589	0	1.865.956
Binalar	3.307.908	2.618.352	1.340.449	0	7.266.709
Makine, Tesis ve Cihazlar	9.109.406	152.017	1.758.650	0	11.020.073
Taşıt Araçları	227.878	199.780	216.558	0	644.216
Döşeme ve Demirbaşlar	764.022	35.980	0	0	800.002
Yapılmakta Olan Yatırımlar	0	348.605	0	348.605	0
	15.033.273	10.077.145	6.040.312	348.605	30.802.125
Birikmiş Amortismanlar	13.120.482	382.932	0	0	13.503.414
Net Defter Değeri	1.912.791				17.298.711

Finansal Kiralama	01.Oca.11	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.11
Taşıt Araçları	47.049	0	0	47.049
	47.049	0	0	47.049
Birikmiş Amortismanlar	7.057	9.410	0	16.467
Net Defter Değeri	39.992			30.582

31.12.2011 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 6.550.000 USD, 4.034.150 TL'dir.

Niğbaş A.Ş.'nin arazi, yeraltı yerüstü düzenleri, bina, makine teçhizat ile taşıtları 08.12.2010 tarihinde Vakıf Gayrimenkul Değerleme şirketi tarafından ekspertiz incelemesine tabi tutulmuş olup ve söz konusu aktifler rayiç değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu varlıklara ilişkin amortismanlar söz konusu rayiç değerleri üzerinden ayrılmaktadır ve ilgili amortisman giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Diğer bütün maddi duran varlıklar tarihsel maliyetinden birikmiş amortismanlar düşülerek yansıtılmıştır.

Niğbaş A.Ş. aktifinde yer alan gayrimenkuller ve çevre düzenlemesi ile ilgili olarak Vakıf Gayrimenkul Değerleme şirketine 08.12.2010 tarihinde yaptırdığı değerlendirme sonucu gayrimenkullerin ve çevre düzenlemesinin rayiç değeri 4.941.916 TL olarak tespit edilmiştir.

Niğbaş A.Ş. aktifinde yer alan makina ve ekipmanların ile taşıtlarının değeri ile ilgili olarak Vakıf Gayrimenkul Değerleme şirketine 08.12.2010 tarihinde yaptırdığı değerlendirme sonucu makina ve teçhizat ile taşıtların rayiç değeri 2.700.000 TL olarak tespit edilmiştir.

Finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.12	31.Ara.11
Bir yıldan az	13.713	13.975
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	1.241	4.280
Dört yıldan fazla	0	0
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	14.954	18.255

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

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.Oca.11	Girişler	Çıkışlar	31.Mar.12
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	60.837	7.867	0	68.704
	60.837	7.867	0	68.704
Birikmiş Amortismanlar	46.710	1.623	0	48.333
Net Defter Değeri	14.127			20.371

	01.Oca.11	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.11
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	43.988	16.849	0	60.837
	43.988	16.849	0	60.837
Birikmiş Amortismanlar	43.988	2.722	0	46.710
Net Defter Değeri	0			14.127

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

- 06.02.2004 tarih ve 25365 Sayılı Resmi Gazete’de, Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında 5084 Sayılı Kanun yayımlanmıştır. 31.12.2009 tarihine kadar geçerli olan bu kanun ile bazı illerde vergi ve sigorta primi teşvikleri uygulamak, enerji desteği sağlamak ve yatırımlara bedelsiz arsa ve arazi temin etmek sureti ile yatırımların ve istihdamın artırılması amaçlanmaktadır. 5951 sayılı kanunla Sigorta primi işveren paylarında teşvik (SGK mevzuatına göre prime esas kazançlar üzerinden hesaplanan ve asgari ücrete isabet eden sigorta primleri işveren hissesinin %80’nin Hazinece karşılanması) teşviği 31.12.2012 tarihine kadar uzatılmıştır. Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır.

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

	31.Mar.12	31.Ara.11
SGK İşveren Primi Teşviği	64.788	233.183
Devlet Teşvik ve Yardımları	64.788	233.183

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.Mar.12	31.Ara.11
Verilen Teminat Mektupları (TL)	803.400	723.980
Verilen Teminat Mektupları (USD)	350.000	552.000
Ciro Edilen Çekler	1.800.451	1.686.807
Dava Riski	362.949	396.513
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)	3.449.604	5.345.004
Haciz (TL)	367.470	367.470
	31.Mar.12	31.Ara.11
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	1.025.631	1.043.574

31.03.2012 tarihi itibariyle Şirket’in maddi duran varlıklarının üzerindeki muhtelif bankalara ve finans kuruluşlarına verilen ipotek yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

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

31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.12	31.Ara.11
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	5.240.989	7.111.657
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
Toplam	5.240.989	7.111.657

Şirketin vermiş olduğu Teminat, Rehin, İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı %14,79'dur. (31.12.2011: %27,41)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	31.Mar.12	31.Ara.11
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.650.853	1.690.607
	1.650.853	1.690.607

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 31.03.2012 tarihi itibariyle, 2.805 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 gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.Mar.12	31.Ara.11
1 Ocak	1.690.607	1.527.701
Yıl İçindeki Artış	211.050	460.894
Ödeme / İptal Edilen	(250.804)	(297.988)
	1.650.853	1.690.607

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

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

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	31.Mar.12	31.Ara.11
Verilen Sipariş Avansları	497.175	19.480
Gelecek Aylara Ait Giderler	83.029	31.111
Vade Farkı Tahakkuku	128.768	0
Devreden KDV	343.203	29.480
Diğer KDV	12.218	12.218
Peşin Ödenen Vergiler	33.120	67.363
İş Avansları	1.636	0
Diğer	15.133	166.906
	1.114.282	326.558

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	31.Mar.12	31.Ara.11
Gelecek Yıllara Ait Giderler	4.259	0
	4.259	0

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	31.Mar.12	31.Ara.11
Alınan Sipariş Avansları	9.192.769	5.062.856
İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	15.712	0
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	126.172	615.821
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş SSK Vergi Borçları	248.837	311.946
Diğer Yükümlülükler	8.679	186.506
Gelecek Aylara Ait Gelirler	149.165	24.743
Gider Tahakkukları	250.995	255.219
Vade Farkı Tahakkuku	37.297	0
Dava Karşılığı Tahakkuku	362.949	396.513
Diğer KDV	12.218	12.218
	10.404.794	6.865.822

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

SERMAYE

	31.Mar.12		31.Ara.11	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.	21.483.225	79,57	21.483.225	97,65
İLLER BANKASI GENEL MÜDÜRLÜĞÜ	503.355	1,86	503.355	2,29
HALKA AÇIK KISIM - DİĞER	5.013.420	18,57	13.420	0,06
SERMAYE	27.000.000	100,00	22.000.000	100,00
SERMAYE DÜZELTMESİ OLUMLU FARKI	290.189		290.189	
	27.290.189		22.290.189	

HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	31.Mar.12	31.Ara.11
Hisse Senedi İhraç Primleri	5.200.000	0
Halka Arz Gideri (-)	(618.465)	0
	4.581.535	0

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

DEĞER ARTIŞ FONLARI

	31.Mar.12	31.Ara.11
Yeniden Değerleme	5.442.017	5.442.017
	5.442.017	5.442.017

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

	31.Mar.12	31.Ara.11
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	689.691	689.691
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	27.475	27.475
Statü Yedekleri	159.700	159.700
	876.866	876.866

GEÇMİŞ YILLAR KARI / ZARARI

	31.Mar.12	31.Ara.11
Önceki Dönem Karı veya Zararı	181.129	3.115.483
Geçmiş Yıllar Zararları	(2.842.591)	(5.958.074)
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(2.661.462)	(2.842.591)

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Yurtiçi Satışlar	1.550.855	2.581.977
Yurtdışı Satışlar	149.609	20.150
Satıştan İadeler	0	(3.489)
Satış İskontoları	(2.598)	(12.924)
Diğer İndirimler	(41.000)	(26.857)
Satışların Maliyeti	(1.559.151)	(2.585.222)

	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Satılan Mamul Maliyeti	711.953	588.320
Satılan Emtia Maliyeti	11.601	7.121
Satılan Hizmet Maliyeti	835.598	1.989.781
Satışların Maliyeti	1.559.151	2.585.222

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

Faaliyet Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	135.377	95.579
Genel Yönetim Giderleri	592.673	387.386
	728.050	482.965

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

NOT 30 – Nİ TELİ KLERİ NE GÖRE Gİ DERLER

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Yurtiçi Satış Sevk Giderleri	49.207	11.523
Personel Ücret Giderleri	38.563	41.841
Personel Giderleri	3.698	3.285
Bakım Onarım Giderleri	364	589
Reklam Sergi Fuar Giderleri	2.935	3.760
Kira Giderleri	3.133	8.042
Satış Komisyon Giderleri	27.549	0
Diğer	9.928	26.539
	135.377	95.579

Genel Yönetim Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Kıdem Tazminatı Giderleri	250.804	139.616
Personel Ücret Giderleri	167.171	146.280
Personel Giderleri	31.517	15.182
Vergi Resim ve Harçlar	16.740	8.737
Amortisman Giderleri	41.861	12.428
Kira Giderleri	1.733	2.373
Haberleşme,Kargo Giderleri	8.806	4.923
Kırtasiye Giderleri	3.575	3.791
Genel Hizmet Giderleri	8.670	5.575
Bakım Onarım Giderleri	9.304	3.697
Diğer	52.491	44.784
	592.673	387.386

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Konusu Kalmayan Karşılıklar	132.519	110.164
Kira Gelirleri	0	486
Sigorta Tazminat Geliri	0	1.185
Hurda Satış Geliri	46.093	4.269
SGK İşveren Primi Teşviği	64.788	40.363
Diğer	1.034	4.599
	244.433	161.066

Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Önceki Dönem Gider ve Zararları	59	0
Karşılık Giderleri	36.837	0
Çalışmayan Kısım Giderleri	44.679	3.942
Diğer	0	472
	81.576	4.414

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

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Vade Farkı Geliri	197.444	216.564
Faiz Geliri	372.359	2.268
Kur Farkı Geliri	432	0
Ertelenmiş Finansman Geliri	185.652	41.890
	755.886	260.722

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Vade Farkı Gideri	130.356	71.642
Faiz Gideri	58.371	58.146
Ertelenmiş Finansman Gideri	162.923	32.685
Kur Farkı Gideri	0	1.949
	351.650	164.421

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

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Maddi varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan kayıtlı değerdeki değişiklikten dolayı hesaplanan ertelenen vergi ise doğrudan özsermaye grubu ile ilişkilendirilir.

Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

Ertelenmiş vergi 31.03.2012 ve 31.12.2011 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Geçici Gelir / (Gider) Farkları	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Duran varlıklar	1.492.508	1.371.679
Sabit Kıymet Değer Artış Fonu	-2.991.470	-2.991.470
Kıdem tazminatı karşılığı	1.650.853	1.690.607
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu	65.716	13.336
Gider karşılıkları	541.160	771.690
Stoklar	55.052	55.052
Diğer	-12.647	0
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	801.172	910.894
Ertelenmiş Vergi Alacağı	160.234	182.179

*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.

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:	31.Mar.12	31.Ara.11
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	182.178	753.682
Özkaynakta Muhasebeleştirilen Ert.Vergi	0	(598.294)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(21.944)	26.790
Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	160.234	182.178

31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.12	31.Ara.11
Ödenecek Kurumlar Vergisi	0	112.450
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	0	(112.450)
Vergi Yükümlülüğü (net)	0	0

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Cari dönem vergisi	0	0
Ertelenmiş vergi	(21.944)	(4.151)
Toplam vergi geliri / gideri	(21.944)	(4.151)

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. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Net Dönem Karı / Zararı	(85.185)	(260.528)
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	27.000.000	11.000.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	(0,003)	(0,024)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.Mar.12	31.Ara.11
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	0	183.499
	0	183.499

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.Mar.12	31.Ara.11
Işıklar Holding A.Ş.	0	335.366
Işıklar Pazarlama A.Ş.	2.700.298	2.950.298
Işıklar Enerji ve Yapı Holding AŞ.	48.496	0
Meytaş Mermer San. A.Ş.	423.380	423.380
Kapadokya Yapı Kimyasalları San. Ve Tic. A.Ş.	862.744	729.293
Metem Enerji ve Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	0	48.496
	4.034.917	4.486.833

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.Mar.12	31.Ara.11
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	8.211	168.811
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd. Şti.	1.440	0
	9.651	168.811

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

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.Mar.12	31.Ara.11
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	91.657	91.512
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	171.654	171.654
Işıklar Holding A.Ş.	49.336	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	17.913	16.668
Öz Işık İnşaat ve Enerji A.Ş.	668.823	669.314
Arpar Ltd. Şti.	9.627	0
Diğer	1.018	1.018
	1.010.028	950.166

İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	31.Mar.12	31.Ara.11
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	15.712	0
	15.712	0

MAMUL SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	166.018	113.213
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	13.421
	166.018	126.634

HİZMET SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	4.125
	0	4.125

KİRA GELİRLERİ	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	486
	0	486

HAMMADDE ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	50.901
	0	50.901

HİZMET ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	123	215
Işıklar Holding A.Ş.	1.444	696
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	27.549	0
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	172
Öz Işık İnşaat ve Enerji A.Ş.	643	0
	29.758	1.083

KİRA GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Mar.11
Işıklar Holding A.Ş.	2.508	2.233
	2.508	2.233

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

Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre Ödenen Toplam Ücret ve Faydalar		
	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Ücret	55.474	122.137
Kira Desteği	0	0
	55.474	122.137
Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb Faydalar		
	01.Oca. - 31.Mar.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	39.359	162.878
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	0	0
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0
	39.359	162.878

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

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

Şirket'in sermaye yapısı Not: 8'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:27'de açıklanan ödenmiş sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

38.2. Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

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

38.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

31.Mar.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	2.731.754	4.034.917	3.543.266	1.467.935	367.470	11.388.627
- 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	0	2.601.388	4.034.917	93.662	41.009	0	9.588.176
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	130.366	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	251.400	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-251.400	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)3.449.604	(b)1.426.925	(c)367.470	(d)1.800.451

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

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

31.Ara.11	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	183.499	3.017.099	4.486.833	5.386.834	1.805.644	367.470	1.764.600
- 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	183.499	2.864.989	4.486.833	41.830	33.968	0	77.793
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	152.109	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	298.601	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-298.601	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)5.345.004	(b)1.771.676	(c)367.470	(d)1.686.807

1- Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

2- Teminatlar müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerdir.

3- Değer düşüklüğü ayrımı sırasında müşterinin mali yapısı, vade aşımı ve yasal işlemler birlikte değerlendirilmektedir.

4- (a) Verilen teminat çeki ve kefaletler (b) verilen teminat mektupları, (c) verilen ipotekler ve haciz (d) ciro edilen çekler

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

38.4. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıklar

31.Mar.12	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	6.925	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	18.816	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	88.362	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	16.263	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0

31.Ara.11	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	70.831	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	45.012	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	22.004	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	14.262	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0

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

38.5. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Şirket mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinmelerinin fonlanabilme riskini, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayanlarının erişebilirliğini sürekli kılmak suretiyle yönetmeye çalışmaktadır. Şirketin 31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

31.Mar.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	810.249	126.435	14.849	45.805	65.781	0	
Banka kredileri	108.059	109.991	11.077	33.133	65.781	0	
Faktoring Borçları	687.236	687.236	687.236	0	0	0	
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0	
Finansal kiralama yükümlülükleri	14.954	16.444	3.772	12.672	0	0	
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0	
Diğer borçlar	0	0	0	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	5.797.369	5.823.354	4.172.501	0	0	1.650.853	
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0	
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0	
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0	
Ticari borçlar	2.789.896	2.815.882	2.815.882	0	0	0	
Diğer borçlar	3.007.472	3.007.472	1.356.619	0	0	1.650.853	

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

31.Ara.11						
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	861.732	152.407	70.469	81.938	0	0
Banka kredileri	96.686	132.192	55.383	76.809	0	0
Faktoring Borçları	748.783	748.783	748.783	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	16.263	20.215	15.086	5.129	0	0
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	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	7.377.793	7.434.617	5.744.010	0	0	1.690.607
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	4.379.000	4.435.824	4.435.824	0	0	0
Diğer borçlar	2.998.793	2.998.793	1.308.186	0	0	1.690.607

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

16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	0	0	0	0	0	17.312	9.165	0	0	0
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	113.949	64.273	0	0	0	31.193	16.514	0	0	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	113.949	64.273	0	0	0	31.193	16.514	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25. İhracat	149.609	38.594	0	0	0	0	0	0	0	0
26. İthalat	0	0	0	0	0	20.019	0	0	6.863	0

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

b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Euro daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

31.Mar.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	11.395	-11.395	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	11.395	-11.395	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	0	0	0	0
Diğer Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Net Etki (4+5)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	11.395	-11.395	0	0

31.Ara.11				
	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	3.111	-3.111	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	3.111	-3.111	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	0	0	0	0
Diğer Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Net Etki (4+5)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	3.111	-3.111	0	0

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**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 işlemden, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

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

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

Parasal varlıklar

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

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

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

Parasal borçlar

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

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

Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

- Borsa Yönetim Kurulu'nun 01.03.2012 tarihli toplantısında; Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, 27.000.000 TL olan sermayesini temsil eden paylarının 17.11.2011 tarih ve 379 sayılı İMKB İkinci Ulusal Pazar Esasları Genelgesi'nin "İşlem Görecek Hisse Senetleri ve Pazara Kabul Şartı" başlıklı III. maddesi uyarınca pazar kaydına alınmasına ve halka arz edilen 5.000.000 TL nominal değerli paylarının 05.03.2012 tarihinden itibaren "NIBAS.Y" kodu ile 2,04 TL baz fiyattan Borsa İkinci Ulusal Pazarı'nda işlem görmeye başlamasına karar verilmiştir.

- Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Niğde Organize Sanayi Bölgesinde 27.458 m² arsası ve 2.212 m² binası bulunmaktadır. Halka arz izahnamesinde belirtildiği üzere sözkonusu arsa ve binanın şirket adına tapusu bulunmamakta olup tahsisli kullanılmaktadır. Niğde Organize Sanayi Bölgesi Yönetim Kurulu Başkanlığından 02.07.2010 tarihinde gelen son yazıda firmanın bina m²'sini 2.788 m² arttırarak 5.000 m² çıkarması istenmekte olup, tahsis şartlarının yerine getirilmesi için 30.07.2010 tarihine kadar süre verilmiştir. Şirket bilanço tarihi itibarıyla OSB Başkanlığı'nın talebini yerine getirmemiştir. Gelen yazıya ve yönetmeliğe istinaden yapılan hesaplama göre 27.458 m² olan arsanın 15.489 m²'ye isabet eden kısmının şirketin elinden çıkma ihtimali bulunmaktadır.