

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI****30.09.2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)**

	Dipnot Referansları	30.09.2011	31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		61.649.097	34.791.701
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	11.997.489	8.926.828
Finansal Yatırımlar	7	61.212	59.004
Ticari Alacaklar	10 , 37	11.391.756	11.802.608
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	180.719	0
- Diğer Alacaklar	10	11.211.037	11.802.608
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	10.772.775	6.023.400
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	10.689.422	5.962.126
- Diğer Alacaklar	11	83.353	61.274
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	0	0
Stoklar	13	14.696.203	6.536.929
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	12.729.663	1.442.931
- İlişkili Taraflara Verilen Avanslar		9.000.000	0
- Diğer Dönen Varlıklar		3.729.663	1.442.931
(Ara Toplam)		61.649.097	34.791.701
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0
Duran Varlıklar		65.100.591	79.002.675
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	8.758	155.227
Finansal Yatırımlar	7	9.856.114	562.802
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	31.129.559
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	25.220.373	15.913.685
- Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler	18	4.726.002	1.076.200
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	18	20.494.372	14.837.485
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	114.577	74.148
Şerhiye	20	29.082.178	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	782.873	25.199.756
Diğer Duran Varlıklar	26	35.718	5.967.497
TOPLAM VARLIKLAR		126.749.688	113.794.375

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI****30.09.2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)**

	Dipnot Referansları	30.09.2011	31.12.2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		84.266.587	71.822.541
Finansal Borçlar	8	2.023.826	76.747
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	37 , 10	19.969.872	6.706.238
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	90.959	5.345
- Diğer Ticari Borçlar	10	19.878.912	6.700.893
Diğer Borçlar	37 , 11	48.604.580	64.290.512
- İlişkili Taraflara Borçlar	37	47.958.200	63.868.572
- Diğer Borçlar	11	646.380	421.940
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	732.591	168.190
Borç Karşılıkları	11	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	12.935.719	580.854
(Ara toplam)		84.266.587	71.822.541
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.064.576	1.858.093
Finansal Borçlar	8	2.383.927	90.741
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	3.680.650	1.767.352
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

30.09.2011 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

(TL)

	Dipnot Referansları	30.09.2011	31.12.2010
ÖZKAYNAKLAR		36.418.525	40.113.741
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		35.804.376	31.354.839
Ödenmiş Sermaye	27	23.250.000	23.250.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	27	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	10.455.864	10.455.864
Değer Artış Fonları	27	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	15.791	15.791
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(2.366.817)	(1.281.770)
Net Dönem Karı/Zararı		4.449.537	(1.085.047)
Azınlık Payları		614.149	8.758.902
TOPLAM KAYNAKLAR		126.749.688	113.794.375

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

30.09.2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(TL)

	Dipnot Referansları	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.07.2010 - 30.09.2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	55.383.064	17.743.766	24.583.642	8.654.597
Satışların Maliyeti (-)	28	(46.324.988)	(15.151.722)	(22.494.204)	(8.084.143)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		9.058.076	2.592.044	2.089.437	570.454
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0	0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		9.058.076	2.592.044	2.089.437	570.454
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(1.845.903)	(721.528)	(911.331)	(308.788)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(2.430.806)	(920.486)	(1.307.470)	(339.849)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	1.344.868	539.575	965.743	106.983
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(563.078)	(223.331)	(9.637)	(606)
FAALİYET KARI/ZARARI		5.563.158	1.266.274	826.743	28.195
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	0	0	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	4.082.484	832.675	983.561	413.626
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(4.576.807)	(2.164.382)	(1.572.524)	(327.763)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		5.068.835	(65.433)	237.780	114.057
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(732.591)	14.852	(148.694)	(21.392)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	122.192	25.762	35.073	10.598
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		4.458.437	(24.818)	124.159	103.264
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı					
DÖNEM KARI/ZARARI		4.458.437	(24.818)	124.159	103.264
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0	0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4.458.437	(24.818)	124.159	103.264
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		8.900	3.661	0	0
Ana Ortaklık Payları		4.449.537	(28.479)	124.159	103.264
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Payları		8.900	3.661	0	0
Ana Ortaklık Payları		4.449.537	(28.479)	124.159	103.264
Hisse Başına Kazanç	36	0,191	(0,001)	0,005	0,004
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç					

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

30.09.2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu (TL)

	Sermaye		Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler			Kardan Ayrılmış Kısıtlanmamış Yedekler	Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Zararı	TOPLAM
	Düzeltilme	Hisse Senedi	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler				
	Sermaye Farkları	İhraç Primleri							
31.12.2009	7.700.107	6.547.825	0	15.791	0	0	382.141	(911.842)	13.734.022
Sermaye Artışı	15.549.893	(6.547.825)	0	0	0	0	0	(752.068)	8.250.000
Mahsup Edilen Kar / Zarar	0	0	0	0	0	0	(382.141)	382.141	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0	10.455.864	0	0	0	0	0	10.455.864
Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmamış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Değer Artış Fonları	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net dönem kârı / zararı	0	0	0	0	0	0	(1.085.047)	0	(1.085.047)
Sermaye Düz. Farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2010	23.250.000	0	10.455.864	15.791	0	0	(1.085.047)	(1.281.769)	31.354.840
Sermaye Artışı	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mahsup Edilen Kar / Zarar	0	0	0	0	0	0	1.085.047	(1.085.047)	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmamış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Değer Artış Fonları	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net dönem kârı / zararı	0	0	0	0	0	0	4.449.537	0	4.449.537
Sermaye Düz. Farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30.09.2011	23.250.000	0	10.455.864	15.791	0	0	4.449.537	(2.366.816)	35.804.376

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

30.09.2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Nakit Akım Tablosu

	Dipnot Referansları	30.09.2011	30.09.2010
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi öncesi net kar (+)/zarar (-)		5.068.830	237.780
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Amortisman ve İtfa Payları (+)	18,19	1.296.437	469.520
Kıdem tazminatı (+)	24	1.232.528	167.289
Borç karşılıkları	10	0	0
Kur farklarından doğan kar (-)	32,33	(54.684)	96.668
Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)	32	0	0
Sabit kıymet satış geliri		0	0
Faiz gideri (+)/geliri (-)	33	694.340	586.839
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)		8.237.451	1.558.096
Ticari alacaklardaki azalışlar (+)	10	591.572	(6.828.516)
İlişkili kuruluşlardan alacaklardaki artış (-)/azalış(+)	10,37	(4.863.042)	(815.884)
Stoklardaki artış (-) / azalış (+)	13	(8.159.271)	(1.081.349)
Diğer alacaklardaki artış (-)/azalış (+)	11	79.417	(4.624)
Ertelenen vergi varlıklarındaki artış (-)/ azalış(+)	35	24.416.883	(35.073)
Diğer dönen ve duran varlıklardaki net değişim	26	(5.354.952)	(398.722)
Finansal borçlardaki artış(+)/ azalış (-)	8	4.240.264	(2.354.669)
Ticari borçlarda artış (+) / azalış (-)	10	13.178.020	2.731.114
İlişkili kuruluşlara ve ortaklara borçlardaki artış (+) / azalış (-)	10,37	(15.824.759)	3.810.892
Diğer Borçlardaki artış(+)/azalış (-)	11	224.440	(58.990)
Borç karşılıkları/Vergi Yükümlülüğü artışı (+)/azalış(-)		564.400	(73.066)
Diğer yükümlülüklerdeki artış(+)/azalış (-)	26	12.354.865	(450.619)
Esas faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit (+)		0	0
Faiz ödemeleri (-)		(862.501)	(505.276)
Diğer (+)		0	0
Vergi ödemeleri (-)		(732.591)	(148.694)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		28.090.196	(4.655.380)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-)	7	(7.248.141)	0
Menkul Kıymet Alışı (-) / Satışı (+)		0	0
Maddi varlık satın alımları (-)	18	(9.306.686)	(1.745.958)
Maddi olmayan varlık artışı (-)	19	(40.432)	(58.649)
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	18	0	0
Tahsil edilen faizler (+)		0	0
Tahsil edilen temettüleri (+)		0	0
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(16.595.259)	(1.804.607)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye Artışından nakit girişleri (+)	27	0	18.705.864
Kısa ve uzun vadeli borçlarla ilgili nakit çıkışları (-)		0	0
Finansal kiralama borçları ile ilgili ödemeler (-)	8	(279.524)	(108.919)
Ödenen temettüleri (-)		0	0
Ana Ortaklık Dışı paylarda artış (+), azalış (-)		(8.144.753)	0
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(8.424.277)	18.596.945
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen azalış (-)		3.070.661	12.136.958
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		8.926.828	240.032
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		11.997.489	12.376.990

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (Ana ortaklık) :

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (“Şirket”) 1976 yılında devlet tarafından çimento ve madencilik sektörlerinin öğütücü bilya ihtiyacını karşılamak amacıyla kurulmuştur. Fabrika, Işıklar Holding tarafından 1995 yılında satın alınmış yurt içi ve yurt dışı pazarlar için farklı sektörlerle hitap eden döküm parçaları üretmeye başlamıştır. 30.09.2011 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 289 kişidir. (31.12.2010:247).

Şirket Kırşehir Ticaret Siciline 1481 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Ankara Asfaltı 12. km Kırşehir’dir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölüme (Türkiye) yürütmektedir. Şirketin bilinen ortakları (Not-27)’de gösterilmiştir. Şirket ortağı Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş., nihai ana ortak olan Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklığı durumundadır. Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (İMKB) işlem görmektedir.

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

Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar :

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.:

Şirket merkezi Ankara’da olup inşaat sektöründe taahhüt işleri yapmaktadır. Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 18 kişidir. (31.12.2010: 21 kişi).

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 16.12.2010 tarihinde Ana Ortağı Ege Kraft Torba Sanayi Ve Tic. AŞ.’den %67,82 Özışık İnşaat Ve Enerji AŞ. hissesini 48.002.500 TL’ye satın almıştır. Daha sonra Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.’nin 09.05.2011 tarihli yönetim kurulu toplantısında 23.250.000 TL olan ödenmiş sermayesini nakden 76.250.000 TL arttırma konusunda yaptığı başvurunun SPK tarafından kabul edilmemesi üzerine, 16.12.2010 tarihinde ana ortaklığı Ege Kraft Torba San.ve Tic.A.Ş.’den 48.002.500 TL bedelle satın aldığı ve şirket sermayesinin % 67,82 sine tekabül eden 33.909.943,88 adet Özışık Sanayi ve Ticaret A.Ş. hissesini aldığı bedel üzerinden tekrar ana ortaklığı Ege Kraft San.ve Tic.A.Ş.’ye geri satılmasına ve Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. ile Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.’nin Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. bünyesinde birleşmesi kararları alınmıştır. Söz konusu bağlı ortaklığın satış tarihi olan 09.05.2011 tarihine kadar elde etmiş olduğu kar/zarar 30.09.2011 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır. Satış işlemi ile Bağlı ortaklık vasfı kalmamış %7,11 oran ile finansal yatırım olarak gösterilmiştir.

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.:

Sektöründe 41 yıldır faaliyet gösteren Şirket, 1969 yılında Çimhol ve İller Bankası ortaklığı ile beton direk üretimi amacıyla kurulmuş ve günümüze kadar prefabrike beton ürünler ve betonarme yapı elemanları üretimlerini de faaliyet alanlarına dahil etmiştir. Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.’nin 05.04.2011 tarihinde Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin % 95,30 'una tekabül eden 10.483.444,58 adet hissesini, Işıklar Yapı Holding A.Ş.’den 42.983.102 TL bedelle almıştır. Niğbaş A.Ş. 16.05.2011 tarihinde şirket sermayesini 11.000.000 TL artırmış ve Çemaş A.Ş. rüçhan haklarını kullanarak sermaye payını %97,65'e çıkartmıştır. Söz konusu bağlı ortaklığın alışı tarihi olan 05.04.2011 tarihinden itibaren elde etmiş olduğu kar/zarar 30.09.2011 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirket merkezi Niğde’de olup şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 178 kişidir. (31.12.2010: 161 kişi).

İş Ortaklığı :

Niğbaş Arpar Adi Ortaklığı:

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

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 04.11.2011 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

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklıkları iştirakleri, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (“TL”) bazında hazırlamakta ve sunmaktadır.

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”) uygularlar ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS'lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nca (“TMSK”) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

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

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.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Netleştirme/Mahsup

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

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

factoring 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 Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiş olup, Ana Ortaklık'ın bağlı ortaklıktaki hisse payları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar*	Sermaye İçindeki Pay Oranı	
	30.09.2011	31.12.2010
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	%7,11	%74,91
Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%97,65	%0

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

- Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 16.12.2010 tarihinde Ana Ortağı Ege Kraft Torba Sanayi Ve Tic. AŞ.'den %67,82 Özışık İnşaat Ve Enerji AŞ. hissesini 48.002.500 TL'ye satın almıştır. Satın alma sonrası finansal duran varlıktaki iştirak oranı %74,91'e ulaşmıştır. Daha sonra Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 09.05.2011 tarihli yönetim kurulu toplantısında 23.250.000 TL olan ödenmiş sermayesini nakden 76.250.000 TL arttırma konusunda yaptığı başvurunun SPK tarafından kabul edilmemesi üzerine, 16.12.2010 tarihinde ana ortaklığı Ege Kraft Torba San.ve Tic.A.Ş.'den 48.002.500 TL bedelle satın aldığı ve şirket sermayesinin % 67,82 sine tekabül eden 33.909.943,88 adet Özışık Sanayi ve Ticaret A.Ş. hissesini aldığı bedel üzerinden tekrar ana ortaklığı Ege Kraft San.ve Tic.A.Ş.'ye geri satılmasına ve Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. ile Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. bünyesinde birleşmesi ve birleşme işlemlerinin başlatılması kararları alınmıştır. Söz konusu bağlı ortaklığın satış tarihi olan 09.05.2011 tarihine kadar elde etmiş olduğu kar/zarar 30.09.2011 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır. Satış işlemi ile Bağlı ortaklık vasfı kalmamış %7,11 oran ile finansal yatırım olarak gösterilmiştir.

- Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 05.04.2011 tarihinde Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin % 95,30 'una tekabül eden 10.483.444,58 adet hissesini, Işıklar Yapı Holding A.Ş.'den 42.983.102 TL bedelle almıştır. Niğbaş A.Ş. 16.05.2011 tarihinde şirket sermayesini 11.000.000 TL arttırmış ve Çemaş A.Ş. rüçhan haklarını kullanarak sermaye payını %97,65'e çıkartmıştır. Söz konusu bağlı ortaklığın alış tarihi olan 05.04.2011 tarihinden itibaren elde etmiş olduğu kar/zarar 30.09.2011 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır.

(ii) İştirakler, müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve bağlı menkul kıymetler

Şirketin Niğbaş Arpar Adi ortaklığı TMS 31 nolu standart hükümlerine uygun olarak oransal konsolidasyon yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Standartlara göre bir ortak girişimci, bağlı ortaklıklarda yatırımları olup olmadığına veya finansal tablolarını konsolide 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 oransal konsolidasyona ilişkin raporlama biçimini kullanarak muhasebeleştirmiştir.

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

(iii) Bağlı menkul kıymetler

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

(iv) Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi :

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

2.2. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

2.3. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

30 Eylül 2011 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Söz konusu standartlar ve yorumların Şirket'in performansına ve finansal durumuna etkisi olup olmadığı ilgili paragraflarda belirtilmiştir.

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Cari dönem finansal tabloları üzerinde etkili olan standartlardaki değişiklikler ve yorumlar:

Finansal durum ve faaliyet sonuçlarına tutarsal olarak etkileyen yeni veya değişikliğe tabi tutulmuş standart veya yorum bulunmamaktadır.

Cari dönemde geçerli olan ancak finansal tablolar üzerinde etkisi olmayan yeni veya değişikliğe tabi tutulmuş standartlar, iyileştirmeler, değişiklikler ve yorumlar:

UMS 24 (Yeniden düzenleme) "İlişkili taraf açıklamaları",
UMS 32 (Değişiklik) "Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması",
UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari fonlama koşulları",
UFRYK 19 (Yorum) "Finansal borçların özkaynağa dayalı finansal araçlar ile ödenmesi",
UFRS 3 (İyileştirme) "Revize UFRS'nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri"
UFRS 3 (İyileştirme) "Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi"
UFRS 3 (İyileştirme) "Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemeler ilgili ödülleri"
UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Açıklamalar; UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirilmesi ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimin vurgulanması"
UMS 1 (İyileştirme) "Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi"
UMS 27 (İyileştirme) "UMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standardına yapılan değişikliklere bağlı olarak UMS 21, UMS 28 ve UMS 31 de yapılan değişikliklerin geçiş hükümlerine açıklık getirilmesi"
UFRYK 13 (İyileştirme) "Müşteri Sadakat Programları: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri"
UMS 34 (İyileştirme) "Ara Dönem Raporlama: Açıklama ilkelerinin uygulanması ve yapılması gereken açıklamalara eklemeler"

Geçerlilik tarihi gelecekteki dönemler olan ancak cari dönem mali tablolarında uygulanmayan standartlar, iyileştirmeler, değişiklikler ve yorumlar (Avrupa Birliği tarafından henüz kabul edilmemiştir):

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Grup'un finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 12 – Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik), 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 , (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Grup'un finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

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.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.4.1. Hasılat

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Satış işlemi bir finansman işlemini 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 değerinin 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. (UMS-28/P.2)

2.4.3. Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar temel yöntem olarak mali tablolarda maliyet bedellerinden birikmiş amortisman payları indirildikten sonraki net değerleri ile gösterilmektedir. Bağlı Ortaklık 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 konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Oluşan değer artışları Niğbaş A.Ş.'nin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark olan şerefiyenin tespitinde dikkate alınmıştır. 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	25-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	2-40 yıl
Taşıtlar	5-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-10 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

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

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 gerçekleştiği anda gider olarak mali tablolara alınır (Not 19).

2.4.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Yoktur.

2.4.6. Borçlanma Maliyetleri

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. Ancak bir alacığın satımı söz konusu olduğu için faktoring şirketlerine olan alacak ve borçlar kayıtlı değeriyle gösterilirler. Faktoring işlemlerinde satış bedeli ile devredilen alacak arasındaki fark faturaya istinaden finansman gideri olarak kaydedilir.

2.4.7. Finansal Araçlar

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 kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat olarak 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. 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 amortismanına 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.

2.4.9. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk lirasına çevrilmesinden ve borçların fazlalığından kaynaklanan açık pozisyonundan dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

sınırlandırılmaktadır. Dönem sonu T.C. Merkez Bankası kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

2.4.10. Hisse Başına Kazanç

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

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

2.4.11. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.4.12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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).

2.4.13. 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.

2.4.14. 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).

2.4.15. 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.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

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 bölümlerdir.

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.

Şirketin konsolide gelirleri Döküm Grubu gelirleri ve Taahhüt Grubu gelirlerinden oluşmaktadır. Şirketin finansal bilgileri bu gruplara göre bölümlenmiştir. (Not 5).

2.4.16. Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

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. (Not 35)

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

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

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

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

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

2.4.21. Ticari Alacaklar

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 azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır. (Not 10).

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.

Çemaş A.Ş.'nin 09.05.2011 tarihinde daha önce aldığı Özışık A.Ş. hisselerini aldığı bedel üzerinden tekrar ana ortaklığı Ege Kraft A.Ş.'ye geri satması ile Özışık A.Ş. tam konsolidasyon kapsamından çıkmıştır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2010: 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

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Bölmelere göre raporlama Şirket'in endüstriyel bölümlerine göre yapılmıştır.

Şirketin konsolide gelirleri;

- 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.**

*Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. alış tarihi olan 05.04.2011 tarihinden itibaren elde etmiş olduğu kar/zarar 30.09.2011 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır.

**Özışık İnşaat Ve Enerji AŞ. satış tarihi olan 09.05.2011 tarihine kadar elde etmiş olduğu kar/zarar 30.09.2011 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirketin bu gruplara göre 30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihlerindeki raporlama bilgileri aşağıdaki gibidir.

30.09 2011

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	27.056.736	34.567.616	61.624.352	24.741	61.649.092
Duran Varlıklar	17.769.857	8.392.442	26.162.298	29.020.967	55.183.265
Finansal Varlıklar (net)	63.900.207	0	63.900.207	(53.982.882)	9.917.325
Toplam Varlıklar	108.726.799	42.960.058	151.686.857	(24.937.175)	126.749.682
Kısa Vadeli Yükümlülükler	69.297.293	15.005.762	84.303.055	(36.470)	84.266.586
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.422.668	1.641.908	6.064.576	0	6.064.576
Ana Ortaklık Dışı Paylar				614.149	614.149
Özkaynaklar	32.802.843	22.304.995	55.107.838	(23.752.999)	31.354.839
Net Kar/Zarar	2.203.994	4.007.393	6.211.387	(1.761.855)	4.449.532
Toplam Yükümlülükler	108.726.799	42.960.058	151.686.857	(24.937.175)	126.749.682

31.12 2010

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	29.008.322	6.132.738	35.141.061	(349.360)	34.791.701
Duran Varlıklar	12.659.565	34.650.746	47.310.311	2	47.310.313
Finansal Varlıklar (net)	53.573.363	31.692.357	85.265.720	(53.573.359)	31.692.361
Toplam Varlıklar	95.241.250	72.475.843	167.717.092	(53.922.717)	113.794.375
Kısa Vadeli Yükümlülükler	60.747.271	11.483.635	72.230.906	(408.365)	71.822.541
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.691.135	166.958	1.858.093	0	1.858.093
Ana Ortaklık Dışı Paylar	0	0	0	8.758.902	8.758.902
Özkaynaklar	32.439.885	62.758.248	95.198.133	(62.758.247)	32.439.886
Net Kar/Zarar	362.959	(1.932.998)	(1.570.039)	484.992	(1.085.047)
Toplam Yükümlülükler	95.241.250	72.475.843	167.717.092	(53.922.717)	113.794.375

30.09 2011

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	42.554.771	12.828.293	55.383.064	0	55.383.064
Satışların Maliyeti (-)	(34.078.466)	(12.246.527)	(46.324.993)	5	(46.324.988)
Brüt karı/zarar	8.476.305	581.766	9.058.070	5	9.058.075
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.565.782)	(280.121)	(1.845.903)	0	(1.845.903)

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.664.479)	(766.327)	(2.430.806)	0	(2.430.806)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)			0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	420.227	1.986.352	2.406.579	(1.061.711)	1.344.868
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(227.798)	(335.279)	(563.078)	0	(563.078)
Faaliyet karı/zararı	5.438.474	1.186.390	6.624.864	(1.061.706)	5.563.158
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	0	0	0	0
Finansal Gelirler	1.387.134	3.403.607	4.790.741	(708.257)	4.082.484
Finansal Giderler (-)	(4.128.319)	(465.501)	(4.593.820)	17.013	(4.576.807)
Vergi Öncesi kar/zarar	2.697.288	4.124.497	6.821.785	(1.752.950)	5.068.835

31.12 2010

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	35.003.194	8.743	35.011.937	0	35.011.937
Satışların Maliyeti (-)	(31.621.378)	(1.892.243)	(33.513.621)	0	(33.513.621)
Brüt karı/zarar	3.381.816	(1.883.500)	1.498.316	0	1.498.316
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.307.687)	0	(1.307.687)	0	(1.307.687)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.255.497)	(56.862)	(2.312.359)	0	(2.312.359)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.160.612	0	1.160.612	0	1.160.612
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(37.336)	0	(37.336)	0	(37.336)
Faaliyet karı/zararı	941.908	(1.940.362)	(998.454)	0	(998.454)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	0	0	0	0
Finansal Gelirler	1.324.626	7.368	1.331.994	0	1.331.994
Finansal Giderler (-)	(1.834.294)	0	(1.834.294)	0	(1.834.294)
Vergi Öncesi kar/zarar	432.241	(1.932.994)	(1.500.754)	0	(1.500.754)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Kasalar	18.648	9.117
Bankalar	11.978.841	8.917.711
- Vadesiz Mevduat	11.922.155	2.154.711
- Vadeli Mevduat	0	6.763.000
- Repo ve Likit Fon	56.686	0
	11.997.489	8.926.828

Vadeli mevduatların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	31.Ara.10
1-30 gün	0	0
30-90 gün	0	6.763.000
90-120 gün	0	0
Toplam	0	6.763.000

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI****NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

	30.Eyl.11	31.Ara.10
- Blokeli Mevduat (Vadeli)	61.212	59.004
	61.212	59.004

	30.Eyl.11		31.Ara.10	
	(%)	TL	(%)	TL
Çumra Kraft Torba Sanayi ve Tic. A.Ş.	0,002	1	0,004	2
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	0	0	0,3	562.800
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.*	7,11	9.856.113	0,00	0
		9.856.114		562.802

* Özışık A.Ş. 16.12.2010 tarihinde %74,91 pay oranı ile tam konsolidasyona alınmış olup, 09.05.2011 tarihindeki satılan hisseler sonrası kalan pay %7,11 tam konsolidasyondan çıkartılmıştır.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
Banka Kredileri		
TL Kredi (Net)	129.726	0
TL Taşıtl Kredisi (Net)	9.812	9.812
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı	139.538	9.812
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	993.147	66.935
	30.Eyl.11	31.Ara.10
Diğer Finansal Borçlar		
TL Faktoring Borçları	891.140	0
Diğer Finansal Borçlar Toplamı	891.140	0
	30.Eyl.11	31.Ara.10
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
TL Kredi (Net)	2.466	0
TL Taşıtl Kredisi (Net)	4.866	12.116
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı	7.332	12.116
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	2.376.595	78.625

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Ticari Alacaklar		
Ticari Alacaklar	7.876.957	5.967.935

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

Factoring Şirketlerine Devredilen Alacak Senetleri / Çekler	930.688	0
Şüpheli Ticari Alacaklar	445.065	227.990
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	180.719	0
Çek ve Senetler	2.503.395	5.945.234
Alacak Reeskontu (-)	(100.003)	(110.561)
	11.836.820	12.030.598
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(445.065)	(227.990)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	11.391.756	11.802.608

Ticari Borçlar	30.Eyl.11	31.Ara.10
Ticari Borçlar	7.747.705	3.524.785
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	90.959	5.345
Çek ve Senetler	12.268.226	3.209.662
Borç Reeskontu (-)	(137.019)	(33.554)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	19.969.872	6.706.238

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	31.Ara.10
01.Oca	227.990	79.982
Konsolidasyon Etkisi	55.567	155.064
Tahsilat	(109.174)	0
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	270.681	2.945
Aktiften Silinen Alacaklar	0	(10.000)
	445.065	227.990

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.Eyl.11	31.Ara.10
Verilen Depozito ve Teminatlar	6.850	15.705
Personelden Alacaklar	9.650	0
Diğer Alacaklar	66.853	45.568
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10.689.422	5.962.126
	10.772.775	6.023.400

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.Eyl.11	31.Ara.10
Verilen Depozito ve Teminatlar	8.758	155.227
Şüpheli Diğer Alacaklar	3.343	0
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(3.343)	0
	8.758	155.227

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.Eyl.11	31.Ara.10
Alınan Depozito ve Teminatlar	0	30.825
Personele Borçlar	621.573	376.603
Diğer Çeşitli Borçlar	24.807	14.513
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	47.958.200	63.868.572
	48.604.580	64.290.512

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2010 Yoktur)

NOT 13 – STOKLAR

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Hammadde	4.112.031	2.439.928
Yarı Mamul	4.273.405	1.744.123
Mamul	5.288.709	1.762.354
Emtia	820.809	165.758
Diğer Stoklar*	210.532	424.765
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(9.283)	0
	14.696.203	6.536.929

*Diğer Stoklar 30/09/2011'de Çemaş A.Ş. yoldaki stoklarından oluşmakta 31/12/2010'da ise Çemaş A.Ş. yoldaki stoklar ve Özışık A.Ş.'nin baraj işletme malzemeleri stoklarından oluşmaktadır.

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	31.Ara.10
01.Oca	0	0
Konsolidasyon Etkisi	(9.283)	0
Dönem içinde ayrılan karşılık	0	0
31.Ara	(9.283)	0

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR*

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	0	472.772.550
Tahmini Zararlar	0	(132.552.960)
	0	340.219.590
Eksi : Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	0	(340.219.590)
	0	0

* Özışık A.Ş. 16.12.2010 tarihinde %74,91 pay oranı ile tam konsolidasyona alınmış olup, 09.05.2011 tarihindeki satılan hisseler sonrası kalan pay %7,11 ile tam konsolidasyondan çıkartılmıştır.

TMS-11 kapsamında açıklanması gereken tutarlar aşağıdaki gibidir**:

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	0	0
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	0	0
	0	0

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

** Özışık A.Ş. 09.05.2011 tarihindeki satılan hisseler sonrası kalan pay %7,11 ile tam konsolidasyondan çıkartılmıştır. Şirketin 31/12/2010 tarihinde sözleşme geliri olarak muhasebeleştirilen geliri bulunmamaktadır. Şirketin 31/12/2010 tarihi itibariyle almış olduğu kısa ve uzun vadeli avans yoktur.

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11		31.Ara.10	
Alpaslan II Enerji Üretim San.ve Tic.A.Ş.*	0,00	0	26,30	44.399.109
İştiraklere Sermaye Taahhütleri(-)		0		(13.269.550)
		0		31.129.559

*Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 18.04.2011 tarihinde ortağı olduğu Alpaslan II Enerji Üretim San.ve Tic. A.Ş. deki %26,30 hisse payının tamamını, 8.899.494,95 USD'ye Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.'ye sermaye borcu dahil tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte satmıştır. Çemaş A.Ş. 09.05.2011 tarihinde Ege Kraft Torba San.ve Tic.A.Ş.'den 48.002.500 TL bedelle satın aldığı ve şirket sermayesinin % 67,82 sine tekabül eden 33.909.943,88 adet Özışık Sanayi ve Ticaret A.Ş. hissesini aldığı bedel üzerinden 09/05/2011 tarihinde tekrar ana ortaklığı Ege Kraft San.ve Tic.A.Ş.'ye geri satmıştır.

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

	30.Eyl.11		31.Ara.10	
Alpaslan II Enerji Üretim San.ve Tic.A.Ş.*				
Aktif Toplamı				14.832
Yükümlülükleri				269.732
Net Dönem Karı/(Zararı)				(219.022)
Sahip Olunan Pay Oranı		0,00%		26,30%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı		0		(57.603)

*18.04.2011 tarihinde satmıştır.

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.Oca.11	Konsolidasyon	Girişler	Yeniden	Çıkışlar	30.Eyl.11
		Etkisi*		Değerlem e		
Arazi ve Arsalar	6.077.297	(456.116)	0	2.413.066	0	8.034.247
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	568.258	1.499.473	33.898	311.589	0	2.413.219
Binalar	6.248.825	3.187.301	1.334.486	1.340.449	0	12.111.061
Makine, Tesis ve Cihazlar	25.065.334	(10.123.945)	890.819	1.758.650	0	17.590.858
Taşıt Araçları	14.894.531	(14.605.099)	199.779	216.558	0	705.768
Döşeme ve Demirbaşlar	1.308.893	(223.501)	174.330	0	0	1.259.722
Diğer Duran Varlıklar	234.277	(233.678)	0	0	0	599
Yapılmakta Olan Yatırımlar	561.346	0	1.402.022	0	1.674.604	288.764
	54.958.761	(20.955.565)	4.035.334	6.040.312	1.674.604	42.404.238

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

Birikmiş Amortismanlar	40.121.276	(19.276.686)	969.027	96.249	0	21.909.867
Net Defter Değeri	14.837.485					20.494.372

*-Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. alış tarihi olan 05.04.2011 tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

*-Özışık İnşaat Ve Enerji AŞ. satış tarihi olan 09.05.2011 tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

Bağlı Ortaklık 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 konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Oluşan değer artışları Niğbaş A.Ş.'nin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark olan şerefiyenin tespitinde dikkate alınmıştır. 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.

30.09.2011 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 6.928.670 USD, 2.139.307 EUR 9.149.869 TL'dir.

Finansal Kiralama	01.Oca.11	Konsolidasyon	Girişler	Çıkışlar	30.Eyl.11
		Etkisi			
Makine, Tesis ve Cihazlar	1.395.562	0	3.884.226	0	5.279.788
Taşıtlar Araçları	69.249	47.049	0	0	116.298
	1.464.811	47.049	3.884.226	0	5.396.086
Birikmiş Amortismanlar	388.611	7.057	274.416	0	670.084
Net Defter Değeri	1.076.200				4.726.002

	01.Oca.10	Konsolidasyon	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.10
		Etkisi			
Arazi ve Arsalar	5.547.331	529.966			6.077.297
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	154.152	50.735	363.371		568.258
Binalar	5.719.999	368.963	304.844	144.981	6.248.825
Makine, Tesis ve Cihazlar	5.090.072	24.098.507	759.465	4.882.710	25.065.334
Taşıtlar Araçları	20.339	14.891.223	57.602	74.633	14.894.531
Döşeme ve Demirbaşlar	255.902	2.158.558	70.557	1.176.124	1.308.893
Diğer Duran Varlıklar	599	279.382		45.704	234.277
Yapılmakta Olan Yatırımlar	36.934		1.522.987	998.576	561.346
	16.825.330	42.377.334	3.078.825	7.322.728	54.958.761

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

Birikmiş Amortismanlar	7.370.957	37.857.776	874.254	5.981.711	40.121.276
Net Defter Değeri	9.454.373				14.837.485

31.12.2010 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 3.428.670 USD, 269.645 EUR 9.762.669 TL'dir.

Finansal Kiralama	01.Oca.10	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.10
Makine, Tesis ve Cihazlar	1.215.524	180.038	0	1.395.562
Taşıt Araçları	69.249	0	0	69.249
	1.284.773	180.038	0	1.464.811
Birikmiş Amortismanlar	247.071	141.540	0	388.611
Net Defter Değeri	1.037.702			1.076.200

Finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Bir yıldan az	1.179.563	79.826
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	2.597.552	87.587
Dört yıldan fazla	0	0
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3.777.115	167.413

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.Oca.11	Konsolidasyon	Girişler	Çıkışlar	30.Eyl.11
		Etkisi*			
Haklar	126.012	(25.306)	77.050	0	177.756
Özel Maliyetler	66.890	(66.890)	0	0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	93.045	(49.058)	11.864	0	55.851
	285.947				233.607
Birikmiş Amortismanlar	211.799	(118.763)	25.994	0	119.030
Net Defter Değeri	74.148				114.577

*-Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. alış tarihi olan 05.04.2011 tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

*-Özışık İnşaat Ve Enerji AŞ. satış tarihi olan 09.05.2011 tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

	01.Oca.10	Konsolidasyon	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.10
		Etkisi			
Haklar	36.315	319	89.378	0	126.012
Özel Maliyetler	0	66.890	0	0	66.890
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	93.045	0	0	93.045

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

	36.315	160.254	89.378	0	285.947
Birikmiş Amortismanlar	31.349	160.251	20.199	0	211.799
Net Defter Değeri	4.966				74.148

NOT 20 – ŞEREFİYE

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Çemaş A.Ş. - Niğbaş A.Ş.	29.082.178	0

Ana ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 05.04.2011 tarihinde Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin % 95,30 'una tekabül eden 10.483.444,58 adet hissesini, ilişkili taraf olan Işıklar Yapı Holding A.Ş.'den 42.983.102 TL bedelle satın almıştır. Bu tarihten sonra da Niğbaş Niğde Beton Sanayi A.Ş'nin sermayesi 11.000.000 TL nakit artırmak suretiyle 11.000.000 TL'den 22.000.000 TL'ye çıkarılmış ve tamamı ödenmiştir. Sermaye artışı sonrasında Niğbaş A.Ş'deki %95,30 oranındaki ana ortaklık payı %97,65'e yükselmiştir .

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Değerleme Şirketi) tarafından hazırlanan 04.04.2011 tarihli Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. Değerleme Raporuna göre; Şirket; enerji nakil hatları, şehir şebekleri ve aydınlatma amaçlı beton direk ve traversler, prefabrike betonarme yapı elemanları, beton bordür, parke tasları, çit direkleri ile köprü kirişleri üretimleri yapmaktadır. Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) da yayınlanan Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. değerlendirme raporundaki sonuç bilgileri aşağıdaki gibidir:

	USD
İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemine Göre Hisse Değer Aralığı	26.719.826 - 32.319.300
Düzeltilmiş Özkaynağa Göre Net Aktif Değeri	7.168.244
İMKB'de İşlem Gören Benzer Şirketlerin PD/DD Ortalamasına Göre Piyasa Değeri	17.508.436

Alış fiyatı Değerleme Raporundaki sonuçlardan İndirgenmiş Nakit Akımları Yöntemine Göre Hisse Değer Aralığına uymaktadır.

Niğbaş A.Ş'nin 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.

Satın alma tarihinde Niğbaş A.Ş.'nin Özkaynakları yaklaşık 14.505.953 TL olarak hesaplanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2011
Sermaye	11.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	290.188
Duran Varlık Değer Artış Fonları	5.442.017
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	876.866
Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(2.842.591)
Net Dönem Karı/Zararı	(260.528)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	14.505.953
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-
Toplam Özkaynaklar	14.505.953

10/08/2011 tarihli Güreli Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından bağımsız denetimden geçmiş Niğbaş A.Ş'nin yıllar itibariyle özkaynakları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.06.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
Sermaye	22.000.000	5.495.040	5.495.040	5.495.040
Sermaye Düzeltmesi Farkları	290.188	290.189	290.189	290.189
Hisse Senetleri İhraç Primleri	-	-	-	-
Duran Varlık Değer Artış Fonları	5.442.017	-	-	-

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	876.866	876.866	876.866	876.866
Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(2.842.591)	(5.958.074)	(5.513.427)	(4.383.975)
Net Dönem Karı/Zararı	319.295	3.115.483	(444.648)	(1.129.451)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	26.085.775	3.819.504	704.020	1.148.669
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	222.444	185.501
Toplam Özkaynaklar	26.085.775	3.819.504	926.464	1.334.171

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. Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 2010 yılında SGK işveren hissesi desteği ile, 2009 yılından harcanan elektriğe göre hesaplanan ve 2010 yılında ödenen enerji desteğinden yararlanmıştır. 2011 yılında Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. ve Bağlı ortaklığı Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır.

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

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Enerji Teşviği	0	649.613
SGK İşveren Primi Teşviği	488.508	377.327
Gelir Vergisi Stopajı Teşviği	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	488.508	1.026.940

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Verilen Teminat Mektupları (TL)	858.958	9.628.561
Verilen Teminat Mektupları (USD)	552.000	22.172
Ciro Edilen Çekler	12.343.073	0
Dava Riski	428.917	889.278
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)	6.598.231	35.000
Verilen Kefaletler (TL)	600.000	466.815
	30.Eyl.11	31.Ara.10
Alınan Teminat Mektupları (TL)	0	66.600
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	1.491.131	804.922
Alınan Teminat Senetleri (USD)	0	145.200

30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihi itibariyle Şirket’in maddi duran varlıklarının üzerindeki muhtelif bankalara ve finans kuruluşlarına verilen ipotek tutarları aşağıda sıralanmıştır.

30.Eyl.11

İpotek/ Teminat	İpotek ise Derecesi	Ne İçin Verildiği	İpotek Tes. Tarihi	Cinsi	Tutarı
--------------------	------------------------	----------------------	-----------------------	-------	--------

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

İpotek	1	İlişkili Tarafların Kredi Temini İçin	12.03.1999	TL	4.000.000
İpotek	4	İlişkili Tarafların Kredi Temini İçin	12.09.2002	USD	3.400.000

31.Ara.10

İpotek/ Teminat	İpotek ise Derecesi	Ne İçin Verildiği	İpotek Tes. Tarihi	Cinsi	Tutarı
İpotek	1	İlişkili Tarafların Kredi Temini İçin	12.03.1999	TL	4.000.000
İpotek	4	İlişkili Tarafların Kredi Temini İçin	12.09.2002	USD	3.400.000

30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.11	31.Ara.10
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	8.475.795	10.164.654
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.274.020	9.281.900
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	600.000	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	600.000	0
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
Toplam	19.349.815	19.446.554

Şirketin vermiş olduğu Teminat, Rehin, İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı %53,13'dür. (31.12.2010: %48,48)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	30.Eyl.11	31.Ara.10
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.680.650	1.767.352
	3.680.650	1.767.352

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 30.09.2011 tarihi itibariyle, 2.731,85 TL ile sınırlandırılmıştır.

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

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

	30.Eyl.11	31.Ara.10
İskonto oranı	%11	%11

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

Yıllık Enflasyon Oranı	%5	%5
------------------------	----	----

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.Eyl.11	31.Ara.10
1 Ocak	1.767.352	1.369.513
Yıl İçindeki Artış	842.912	491.280
Konsolidasyon Etkisi*	1.352.993	174.708
Ödeme / İptal Edilen	(282.608)	(268.148)
	3.680.650	1.767.352

*-Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. alış tarihi olan 05.04.2011 tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

*-Özışık İnşaat Ve Enerji AŞ. satış tarihi olan 09.05.2011 tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur)

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.11	31.Ara.10
Verilen Sipariş Avansları	249.918	493.761
İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	9.000.000	0
Gelecek Aylara Ait Giderler	707.580	102.247
Gelir Tahakkukları	873	67
Vade Farkı Tahakkuku	1.634.316	0
Devreden KDV	98.889	480.477
Diğer KDV	25.705	30.635
Peşin Ödenen Vergiler	795.131	312.675
İş Avansları	1.818	4.641
Personel Avansları	33.920	18.430
Diğer	181.514	0
	12.729.663	1.442.931

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.11	31.Ara.10
Gelecek Yıllara Ait Giderler	35.718	2.975
Peşin Ödenen Vergiler	0	5.964.523
	35.718	5.967.497

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.Eyl.11	31.Ara.10
Alınan Sipariş Avansları	7.053.338	8.865
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	539.295	308.314
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş SSK Vergi Borçları	354.735	0
Diğer Yükümlülükler	29.565	28.021
Gelecek Aylara Ait Gelirler	896.114	0
Gider Tahakkukları	558.028	215.899
Vade Farkı Tahakkuku	3.079.154	0
Dava Karşılığı Tahakkuku	404.327	0
Diğer KDV	21.163	19.754
	12.935.719	580.854

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR**SERMAYE**

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

	30.Eyl.11		31.Ara.10	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
EGE KRAFT TORBA SAN. VE TİC. A.Ş.	6.059.706	26,06	16.036.963	68,98
İŞIKLAR YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	0	0,00	1.050.000	4,52
İŞIKLAR YAPI HOLDİNG A.Ş.	0	0,00	223.190	0,96
HALKA AÇIK KISIM - DİĞER	17.190.294	73,94	5.939.847	25,55
SERMAYE	23.250.000	100,00	23.250.000	100,00

HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Hisse Senedi İhraç Primleri	10.455.864	10.455.864

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

	30.Eyl.11	31.Ara.10
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	9.822	9.822
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	5.970	5.970
	15.791	15.791

GEÇMİŞ YILLAR KARI / ZARARI

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Önceki Dönem Karı veya Zararı	(1.085.047)	382.141
Geçmiş Yıllar Zararları	(1.281.770)	(911.843)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmamış Yedekler Düzeltme Farkı	0	(752.068)
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(2.366.817)	(1.281.770)

Şirketin 31.12.2010 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında 3.193.797 TL vergi sonrası dönem karı, 79.326 TL olağanüstü yedek, 396.498 statü yedeği ile 4.503.104 TL geçmiş yıllar zararı bulunmaktadır.

AZINLIK PAYI*

	30.Eyl.11	31.Ara.10
Sermaye	516.775	3.264.360
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	6.816	4.415.402
Yasal Yedekler	20.597	8.205
Değer Artış Fonu	127.832	7.552.094
Birleşme Öncesi Dönem Zararı	0	(833.860)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(66.772)	(5.162.310)
Dönem Net Karı/Zararı	8.900	(484.989)
Kapanış bakiyesi	614.149	8.758.902

*-Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. alış tarihi olan 05.04.2011 tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

*-Özışık İnşaat Ve Enerji AŞ. satış tarihi olan 09.05.2011 tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 30.Eyl.10	01.Tem. - 30.Eyl.10
Esas Faaliyet Gelirleri				
Yurtiçi Satışlar	45.904.898	15.281.284	19.660.159	7.104.465
Yurtdışı Satışlar	10.201.903	2.733.828	5.437.665	1.745.532

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Diğer Gelirler	0	0	0	0
Satıştan İadeler	(355.983)	(91.265)	(356.627)	(153.917)
Satış İskontoları	(47.515)	(13.382)	0	0
Diğer İndirimler	(320.239)	(166.699)	(157.555)	(41.482)
Satışların Maliyeti	(46.324.988)	(15.151.722)	(22.494.204)	(8.084.143)

	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 30.Eyl.10	01.Tem. - 30.Eyl.10
Satılan Mamul Maliyeti	36.895.127	11.580.393	22.050.897	7.935.020
Satılan Emtia Maliyeti	499.109	128.789	176.445	65.108
Satılan Hizmet Maliyeti	8.930.752	3.442.540	266.862	84.015
Satışların Maliyeti	46.324.988	15.151.722	22.494.204	8.084.143

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

	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 30.Eyl.10	01.Tem. - 30.Eyl.10
Faaliyet Giderleri				
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1.845.903	721.528	911.331	308.788
Genel Yönetim Giderleri	2.430.806	920.486	1.307.470	339.849
	4.276.708	1.642.014	2.218.800	648.637

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 30.Eyl.10	01.Tem. - 30.Eyl.10
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri				
Yurtiçi Satış Sevk Giderleri	618.143	214.077	322.765	110.669
Yurtdışı Satış Sevk Giderleri	498.117	156.935	364.511	110.566
Personel Ücret Giderleri	256.617	112.838	120.233	55.854
Personel Giderleri	14.756	5.526	7.010	2.796
Bakım Onarım Giderleri	34.675	32.335	476	343
Kıdem Tazminatı Giderleri	776	473	1.728	1.728
Reklam Sergi Fuar Giderleri	87.935	13.978	23.561	1.527
Kira Giderleri	7.601	4.183	0	0
Satış Komisyon Giderleri	138.024	118.084	21.925	9.765
Diğer	189.259	63.100	49.124	15.541
	1.845.903	721.528	911.331	308.788

	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 30.Eyl.10	01.Tem. - 30.Eyl.10
Genel Yönetim Giderleri				
Kıdem Tazminatı Giderleri	518.531	182.781	352.460	(1.683)
Personel Ücret Giderleri	906.218	442.064	420.891	153.024
Ödenen Aidatlar	13.717	0	20.059	7.833
Bağış ve Yardımlar	3.109	100	0	0
Personel Giderleri	94.058	18.195	60.480	16.492
İmkb Masrafları	0	0	18.390	18.277
Vergi Resim ve Harçlar	122.306	746	23.886	7.979
Amortisman Giderleri	125.748	66.629	51.457	17.906
Kira Giderleri	9.305	1.775	0	0
İcra,Dava,Noter Mahkeme Giderleri	38.911	17.104	40.656	56
Banka Giderleri	21.492	8.085	0	0

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Genel Kurul Giderleri	6.005	0	3.390	0
Bina Kullanım Giderleri	407	0	0	0
Haberleşme,Kargo Giderleri	35.700	14.875	20.983	7.619
Kırtasiye Giderleri	29.146	11.712	10.281	3.280
Genel Hizmet Giderleri (Müş.,Denetim,Danışmanlık;Personel Temini)	196.069	91.351	117.071	45.146
Bakım Onarım Giderleri	48.050	18.457	11.882	7.087
Komisyon Giderleri	7.556	122	0	0
Diğer	254.478	46.489	155.584	56.833
	2.430.806	920.486	1.307.470	339.849

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 30.Eyl.10	01.Tem. - 30.Eyl.10
Konusu Kalmayan Karşılıklar	219.917	110.743	0	0
Önceki Dönem Gelir ve Karları	56	0	0	0
Hurda Satış Geliri	634	0	0	0
Enerji Teşviği	0	0	649.613	0
SGK İşveren Primi Teşviği	488.508	186.381	285.401	101.088
İş Ortaklığı Kazanılan Dava Geliri	333.858	0	0	0
Diğer	301.896	242.451	30.730	5.895
	1.344.868	539.575	965.743	106.983

Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 30.Eyl.10	01.Tem. - 30.Eyl.10
Önceki Dönem Gider ve Zararları	99.988	1.850	7.588	0
Karşılık Giderleri	247.193	51.192	0	0
Çalışmayan Kısım Giderleri	1.972	0	0	0
Tazminat Gideri	75.785	75.785	0	0
Diğer	138.140	94.504	2.049	606
	563.078	223.331	9.637	606

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 30.Eyl.10	01.Tem. - 30.Eyl.10
Vade Farkı Geliri	1.535.972	590.000	205.463	90.744
Faiz Geliri	126.330	75.861	310.750	305.762
Menkul Kıymet Satış Karları	1.611.844	0	0	0
Kur Farkı Geliri	577.107	155.166	98.554	55.370
Ertelenmiş Finansman Geliri	231.230	11.648	368.794	-38.251
	4.082.484	832.675	983.561	413.626

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

Finansman Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 30.Eyl.09	01.Tem. - 30.Eyl.09
Vade Farkı Gideri	3.106.947	1.571.303	482.721	147.455
Faiz Gideri	820.670	290.117	900.653	217.688

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

Ertelenmiş Finansman Gideri	126.767	-11.223	82.383	478
Kur Farkı Gideri	522.423	314.184	319.880	51.374
	4.576.807	2.164.382	1.785.637	416.995

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

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

Ertelenmiş vergi 30.09.2011 ve 31.12.2010 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Geçici Gelir / (Gider) Farkları	30.Eyl.11	31.Ara.10
Duran varlıklar	2.468.009	2.892.623
Sabit Kıymet Değer Artışı*	-2.991.470	0
Kıdem tazminatı karşılığı	3.680.650	1.767.352
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu	-34.994	82.575
Gider karşılıkları	745.275	200.572
Stoklar	44.935	23.252
Y.Y.İ.O.M Beklenen Zarar	0	121.032.403
Diğer	1.960	
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	3.914.365	125.998.778
Ertelenmiş Vergi Alacağı	782.873	25.199.756

*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:	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 31.Ara.10
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	25.199.756	418.892
Konsolidasyon Etkisi*	(23.940.781)	24.681.956
Özkaynakta Muhasebeleştirilen Ert.Vergi	(598.294)	0
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	122.192	98.908
Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	782.873	25.199.756

*-Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. alış tarihi olan 05.04.2011 tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

*-Özışık İnşaat Ve Enerji AŞ. satış tarihi olan 09.05.2011 tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 30.Eyl.10	01.Tem. - 30.Eyl.10
Cari dönem vergisi	(732.591)	14.852	(148.694)	(21.392)
Ertelenmiş vergi	122.192	25.762	35.073	10.598
Toplam vergi geliri / gideri	(610.399)	40.615	(113.621)	(10.794)

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI****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.11	01.Tem. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 30.Eyl.10	01.Tem. - 30.Eyl.10
Net Dönem Karı / Zararı	4.449.537	(28.479)	124.159	103.264
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	23.250.000	23.250.000	23.250.000	23.250.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	0,191	(0,001)	0,005	0,004

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30.Eyl.11	31.Ara.10
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	180.719	0
	180.719	0

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30.Eyl.11	31.Ara.10
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	34.012	34.012
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	76.940	79.075
Işıklar Holding A.Ş.	0	1.932.486
Işıklar Pazarlama A.Ş.	8.630.255	3.023.155
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	145.454	319.777
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	268.598	268.598
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd. Şti.	6.664	0
Kırşehir Meytaş Mermer San. A.Ş.	165.027	47.687
Kapadokya Yapı Kimyasalları San. Ve Tic. A.Ş.	585.556	0
Niğbaş Beton A.Ş.	0	206.904
Öz Işık İnşaat ve Enerji A.Ş.	702.520	0
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	74.396	50.434
	10.689.422	5.962.126

İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	30.Eyl.11	31.Ara.10
Meytaş Mermer San. A.Ş.	9.000.000	0
	9.000.000	0

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.Eyl.11	31.Ara.10
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	90.959	0
Kapadokya Yapı Kimyasalları San. Ve Tic. A.Ş.	0	5.345
	90.959	5.345

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30.Eyl.11	31.Ara.10
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	80.669	384.245
Ege Kraft Torba San. Ve Tic. A.Ş.	36.348.548	48.005.990
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	0	655.373
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	0	170.192
Işıklar Döküm San. ve Tic. A.Ş.	0	6.610
Işıklar Holding A.Ş.	68.999	1.275.043
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	3.016.961
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	10.788.087	10.130.346
Işıklar Yapı Holding A.Ş.	0	213.660

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Işıklar Yapı Kültürü Etkinlikleri ve Yay. A.Ş.	11.285	0
Kapadokya Yapı Kimyasalları San. Ve Tic. A.Ş.	5.345	1.411
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd. Şti.	0	2.589
Metem Enerji ve Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	770	0
Öz Işık İnşaat ve Enerji A.Ş.	643.795	0
Arpar Ltd. Şti.	9.683	0
Diğer	1.018	0
Niğbaş Beton A.Ş.	0	6.150
	47.958.200	63.868.572

MAMUL SATIŞLARI TL	01.01.2011 / 30.09.2011	01.01.2010 / 30.09.2010
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	559.189	36.540
Işıklar Pazarlama A.Ş.	33.666	252.912
	592.855	289.453

TİCARİ MAL SATIŞLARI TL	01.01.2011 / 30.09.2011	01.01.2010 / 30.09.2010
Işıklar Pazarlama A.Ş.		11.314
Meytaş Mermer Fabrikası San. ve Tic. A.Ş.	30.633	5.572
	30.633	16.886

HİZMET SATIŞLARI TL	01.01.2011 / 30.09.2011	01.01.2010 / 30.09.2010
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	20.962
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	4.611	
	4.611	20.962

FAİZ GELİRLERİ	01.01.2011 / 30.09.2011	01.01.2010 / 30.09.2010
Çimtek Çimento Teknolojisi Taah. A.Ş.	2.778	1.972
Işıklar Döküm San.ve Tic.A.Ş	0	16.165
Işıklar Holding A.Ş.	31.674	105
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	21.255	15.906
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	21.938	4.715
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	77.924
Işıklar Yapı Holding A.Ş.(Çimhol)	39.938	0
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	156	415
Meytaş Mermer Fabrikası San. ve Tic. A.Ş.	7.704	1.979
Niğbaş Beton A.Ş.	7.549	3.599
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş	4.887	2.166
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	385.300	0
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	6.388	0
Öz Işık İnşaat ve Enerji A.Ş.	26.838	25.429
Işıklar Yapı Kültürü Etkinl. ve Yayın. A.Ş.	21	0
	556.427	150.374

MALİ DURAN VARLIK SATIŞLARI TL	01.01.2011 / 30.09.2011	01.01.2010 / 30.09.2010
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.*	49.012.740	
	49.012.740	0

*Çemaş A.Ş. Özışık A.Ş.'nin sermaye taahhüt borcunu ödediği 1.010.240 TL payı ayrıca Ege Kraft A.Ş.'ye fatura etmiştir.

HAMMADDE ALIŞLARI TL	01.01.2011 / 30.09.2011	01.01.2010 / 30.09.2010
-----------------------------	--------------------------------	--------------------------------

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Işıklar Pazarlama A.Ş.	164.536	215.469
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	4.530
Niğbaş Beton A.Ş.	0	31.033
	164.536	251.032

HİZMET ALIŞLARI TL	01.01.2011 / 30.09.2011	01.01.2010 / 30.09.2010
Çimtek Çimento Teknolojisi Taah. A.Ş.	336	0
Işıklar Holding A.Ş.	11.415	6.038
Işıklar İnş.Mlz.Pazarlama Taah.A.Ş	2.950	0
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	0	33.968
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	58.422
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	1.831	13.654
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş	2.376	19.800
	18.908	131.882

FAİZ GİDERLERİ	01.01.2011 / 30.09.2011	01.01.2010 / 30.09.2010
Işıklar Döküm San.ve Tic.A.Ş	49	
Işıklar Holding A.Ş.	498.895	37.877
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	0	66
Işıklar Pazarlama A.Ş.	212.056	97.559
Işıklar Yapı Holding A.Ş.(Çimhol)	948.528	0
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	40	0
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	437	207
Niğbaş Beton A.Ş.	318	0
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	1.016.695	2.817
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	378.086	89.746
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	0	93
Işıklar Yapı Kültürü Etkinl. ve Yayın. A.Ş.	567	0
	3.055.670	228.365

KİRA GİDERLERİ	01.01.2011 / 30.09.2011	01.01.2010 / 30.09.2010
Işıklar Holding A.Ş.	6.963	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	4.065
	6.963	4.065

MADDİ DURAN VARLIK ALIŞLARI TL	01.01.2011 / 30.09.2011	01.01.2010 / 30.09.2010
Işıklar Holding A.Ş.	5.254	0
	5.254	0

MALİ DURAN VARLIK ALIŞLARI TL	01.01.2011 / 30.09.2011	01.01.2010 / 30.09.2010
Işıklar Yapı Holding A.Ş.	42.983.102	0
	42.983.102	0

İlişkili Taraflar Lehine Verilen İpotekler	30.Eyl.11	31.Ara.10
İpotek (TL)	4.000.000	4.000.000
İpotek (USD)	3.400.000	3.400.000

Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre Ödenen Toplam Ücret ve Faydalar	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 30.Eyl.10	01.Tem. - 30.Eyl.10

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Ücret	243.606	81.528	112.426	37.475
Kira Desteği	6.750	2.250	6.300	2.100
	250.356	83.778	118.726	39.575
Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb Faydalar				
	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11	01.Oca. - 30.Eyl.10	01.Tem. - 30.Eyl.10
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	531.953	172.242	350.368	126.043
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0	0	0
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	0	0	0	0
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0	0	0
	531.953	172.242	350.368	126.043

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. Şirket'in genel stratejisi 2007 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

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.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

38.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

30.Eyl.11	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)	180.719	11.311.040	10.689.422	7.290.342	13.804.631	20.160.394	12.649.677
- 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	180.719	7.454.951	10.689.422	92.111	11.922.155	9.856.114	306.604
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	3.856.088	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	448.408	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-448.408	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)7.198.231	(b)1.882.476	(c)10.304.280	(d)12.343.073

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

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

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

- 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

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

31.Ara.10	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)	0	11.802.608	5.962.126	718.316	18.580.716	54.243.811	493.761
- 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	7.170.614	5.962.126	216.501	8.917.711	44.961.911	493.761
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	4.631.994	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	227.990	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-227.990	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)501.815	(b)9.663.005	(c)9.281.900	(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 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

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

38.4. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıklar

30.Eyl.11	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.448.502	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.185.091	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	222.495	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

31.Ara.10	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.772.487	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.124.972	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	734.536	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

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE 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 30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

30.Eyl.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	21.538.571	21.161.503	17.665.265	901.039	2.595.199	0
Banka kredileri	146.870	146.986	134.657	7.397	4.931	0
Faktoring Borçları	891.140	891.140	611.202	279.938	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.369.742	3.779.846	425.935	763.642	2.590.268	0
Ticari borçlar	15.411.292	15.515.145	15.385.145	130.000	0	0
Diğer borçlar	1.719.527	1.719.527	1.719.527	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	55.858.691	55.891.857	51.862.688	348.519	0	3.680.650
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	4.558.580	4.591.745	4.243.226	348.519	0	0
Diğer borçlar	51.300.111	51.300.111	47.619.462	0	0	3.680.650

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

31.Ara.10							
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	3.357.232	3.399.265		3.187.207	199.731	12.328	0
Banka kredileri	21.928	22.190		2.466	7.397	12.328	0
Factoring Borçları	0	0		0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0		0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	145.560	167.413		79.826	87.587	0	0
Ticari borçlar	3.189.744	3.209.662		3.104.915	104.747	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	69.747.189	69.253.489		67.324.759	161.378	0	1.767.352
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	3.516.494	3.022.794		2.861.415	161.378	0	0
Diğer borçlar	66.230.695	66.230.695		64.463.343	0	0	1.767.352

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

25. İhracat	10.222.053	0	3.081.297	0	0	7.562.487	0	3.358.693	0	0
26. İthalat	503.617	166.177	106.753	0	0	363.152	0	176.373	0	0

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR****b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Euro daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

30.Eyl.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	18.098	-18.098	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	18.098	-18.098	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	134.139	-134.139	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	134.139	-134.139	0	0
Diğer Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	78	-78	0	0
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Net Etki (4+5)	78	-78	0	0
TOPLAM (3+6+9)	152.314	-152.314	0	0

31.Ara.10	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	-3.259	3.259	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	-3.259	3.259	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	142.506	-142.506	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	142.506	-142.506	0	0
Diğer Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	-10.710	10.710	0	0
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Net Etki (4+5)	-10.710	10.710	0	0
TOPLAM (3+6+9)	128.537	-128.537	0	0

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.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

Parasal varlıklar

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

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

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

Parasal borçlar

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

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

Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Bağlı ortaklık Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş., 'nin T.Çimse-İş Sendikası arasındaki görüşmeler neticesinde 3 yıllık dönemi kapsayan yeni toplu iş sözleşmesi 24.10.2011 tarihinde taraflar arasında imzalanmıştır.
- Ana ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı ; 300.000.000.- TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayenin tamamı nakten karşılanmak suretiyle 23.250.000 TL'den 75.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek 51.750.000.- TL nominal değerli payların Kurul kaydına alınma talebi, SPK'nın 2011/43 sayılı haftalık bülteninde uygun görüş verilmiştir.

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

- Ana ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin üyesi bulunduğu MESS Madeni Eşya Sanayicileri Sendikası ile işçilerimizi temsil eden Birleşik Metal -İş Sendikası arasında yürütülen, yeni dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi Görüşmeleri sürecinde İşçi Sendikası tarafından 14.02.2011 tarihinde alınan grev kararı 24.02.2011 tarihinde 2010-2012 Toplu İş Sözleşmesi imzalanarak sona ermiştir.
- Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirket'i Ankara Hızlı Tren Projesi beton kataner direkleri yapımı kapsamında müşteri Siemens Sanayi ve Ticaret A.Ş.' i ile 18.01.2006 tarihinde sözleşme imzalamıştır. Söz konusu sözleşmede yüklenici Alarko-OHL-G&O Joint Venture, üretici Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirket'i , deney işlemlerinin yapılmasından sorumlu Türkiye Cumhuriyeti Devlet Demiryolları (TCDD)'dir. Bu sözleşme gereği Şirket beton direk satışlarını gerçekleştirmiş ve bedellerini tahsil etmiştir. Şirket'in yapmış olduğu beton direklerde oluşan çatlaklar için Siemens Sanayi ve Ticaret A.Ş.'i Şirket'e ihtarname göndererek TCDD' nin Alarko-OHL-G&O Joint Venture' ye, Alarko-OHL-G&O Joint Venture' da Siemens Sanayi ve Ticaret A.Ş' ne ödemediği 1.165.505 Euro tazminat talep edilmektedir. Sözleşmede ürün garantisi olmadığı ve teknik şartnameye uygun hazırlandığı teslim ve kabul tutanaklarında mevcuttur. Söz konusu durum için birçok inceleme raporu düzenlenmiş olup ODTÜ tarafından hazırlanan İnceleme Raporu hariç diğer raporlar Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret Anonim Şirket'i lehinedir. ODTÜ Raporu'nda direklerin ömrünün % 20 azaldığı tespit edilmiştir. Şirket sözleşme bedeli olan 450.941 Euro'nun % 20'sine ihtiyatlılık kavramı gereği karşılık ayırmıştır.
- Ana ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 05.04.2011 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin % 95,30 'una tekabül eden 10.483.444,58 adet hissesinin, Işıklar Yapı Holding A.Ş. den 42.983.102 TL bedelle alınmasına karar verilmiştir.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

- Bağlı ortaklık Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 18.04.2011 tarihinde ortağı olduğu Alpaslan II Enerji Üretim San.ve Tic. A.Ş. deki %26,30 hisse payının tamamını, 8.899.494,95 USD'ye Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.'ye sermaye borcu dahil tüm hak ve yükümlülükleri ile birlikte satmıştır.
- Ana ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 09.05.2011 tarihli yönetim kurulu toplantısında 23.250.000 TL olan ödenmiş sermayesini nakden 76.250.000 TL arttırma konusunda yaptığı başvurunun SPK tarafından kabul edilmemesi üzerine, 16.12.2010 tarihinde ana ortaklığı Ege Kraft Torba San.ve Tic.A.Ş.'den 48.002.500 TL bedelle satın aldığı ve şirket sermayesinin % 67,82 sine tekabül eden 33.909.943,88 adet Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. hissesini aldığı bedel üzerinde tekrar ana ortaklığı Ege Kraft San.ve Tic.A.Ş.'ye geri satılmasına ve Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. ile Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. bünyesinde birleşmesi ve birleşme işlemlerinin başlatılması kararları alınmıştır. 12.09.2011 tarihli yönetim kurulu toplantısında ise Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin 2011 yıl sonu mali tablolarının yasal olarak oluşması ve bu mali tablolar üzerinden Özışık A.Ş.'nin özkaynaklarının güçlendirilmesini takiben birleşme işleminin yeniden değerlendirilmesine karar verilmiştir.
- Işıklar Yapı Holding A.Ş. 06.05.2011 tarihinde daha önce borsadan aldığı payların tamamını borsada satarak Çemaş A.Ş. sermayesindeki payı kalmamıştır.
- Işıklar Yatırım Holding A.Ş. 11.05.2011 tarihinde daha önce borsadan aldığı payların tamamını borsada satarak Çemaş A.Ş. sermayesindeki payı kalmamıştır.
- Ege Kraft Torba San.ve Tic.A.Ş.'nin borsada satmış olduğu hisseler sonunda Çemaş A.Ş.'deki pay oranı %26,06'ya inmiş olup, Bilanço tarihi itibarıyla halka açıklık oranı %73'tür.
- Bağlı ortaklık Niğbaş Niğde Beton Sanayi A.Ş.'nin sermayesi 17.05.2011 tarihinde 11.000.000 TL nakit arttırmak suretiyle 11.000.000 TL'den 22.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Sermaye artışı sonrasında Çemaş A.Ş.'nin şirketteki % 95,30 oranındaki ortaklık payı % 97,65'e yükselmiştir.
- İştirakimiz Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin 27.05.2011 tarihinde yapılan 2010 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında;
Şirket sermayesinin 50.000.000 TL nakit artırılarak 50.000.000 TL'den 100.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Sermaye artışı sonrasında Çemaş A.Ş.'nin Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'deki % 7.09 oranındaki ortaklık payı korunmuştur.
- Bağlı ortaklık Niğbaş Niğde Beton Sanayi A.Ş.'nin halka arzında Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 06.06.2011 tarihinde aracılık sözleşmesi imzalanmıştır.
- Bağlı ortaklık Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 11.07.2011 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında Esas sermaye sistemindeki şirketin Kayıtlı Sermaye Sistemine geçirilmesine, şirket sermayesinin 22.000.000 TL'den 27.000.000 TL'ye artırılmasına, artırılan 5.000.000 TL'lik sermayenin ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak halka arz edilmesine karar verilmiştir.
- Bağlı ortaklık Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin halka açılması ve 100.000.000 TL tavan ile kayıtlı sermaye sistemine geçişi amacıyla esas sözleşmesinin 4'ten 19'a kadar olan maddelerinin tadiline ve 20'den 58'e kadar olan maddelerinin ise esas sözleşmeden çıkartılmasına SPK 2011/33 sayılı haftalık bülteninde uygun görüş verilmiştir.