

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2014 tarihi itibariyle
özet konsolide finansal tablolar
ve dipnotlar**

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	31.03.2014	31.12.2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		208.128.131	199.617.282
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	576.159	4.116.988
Finansal Yatırımlar	5	15.063.365	14.722.540
Ticari Alacaklar	7	20.261.522	15.817.144
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7,22	2.729.878	1.113.715
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	17.531.644	14.703.429
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	8	145.926.112	142.836.901
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8,22	145.882.824	142.598.228
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	43.288	238.673
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	10	1.323.324	1.534.643
Türev Araçlar		0	0
Stoklar	9	19.322.486	17.136.413
Canlı Varlıklar		0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	14	2.069.533	1.178.544
- İlişkili Taraflara Verilen Avanslar		0	0
- Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	14	2.069.533	1.178.544
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		0	0
Diğer Dönen Varlıklar		3.051.062	1.739.541
ARA TOPLAM		207.593.563	199.082.714
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		534.568	534.568
Duran Varlıklar		175.947.604	176.762.295
Finansal Yatırımlar		124.238	207.067
Ticari Alacaklar		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	8	257.922	787.406
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	257.922	787.406
Türev Araçlar		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	102.359.606	101.827.193
Canlı Varlıklar		0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		0	0
Maddi Duran Varlıklar	12	39.720.226	39.320.894
- Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler	12	6.946.426	6.679.992
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	12	32.773.800	32.640.901
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	29.204.459	29.225.591
- Şerefiye	12	29.082.178	29.082.178
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	122.281	143.413
Peşin Ödenmiş Giderler	14	2.682.026	3.687.814
- İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	14,22	2.126.645	3.651.015
- Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	14	555.381	36.799
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	1.254.979	1.362.183
Diğer Duran Varlıklar		344.148	344.148
TOPLAM VARLIKLAR		384.075.735	376.379.577

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	31.03.2014	31.12.2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		72.312.110	68.889.993
Finansal Borçlar	6	12.661.270	11.930.321
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar	7	27.942.524	23.538.222
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7,22	1.063.554	164.664
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	26.878.970	23.373.559
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.379.402	1.351.674
Diğer Borçlar	8	15.550.782	19.288.854
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8,22	14.948.988	18.917.748
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	601.794	371.106
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	10	334.906	988.761
Türev Araçlar		0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları		0	0
Ertelenmiş Gelirler	14	10.261.885	7.146.706
- İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları		0	0
- Diğer Ertelenmiş Gelirler	14	10.261.885	7.146.706
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	578.783	0
Kısa Vadeli Karşılıklar	13	2.840.902	3.383.174
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	357.929	361.425
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	2.482.973	3.021.749
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		761.656	1.262.280
ARA TOPLAM		72.312.110	68.889.993
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.832.295	7.832.974
Finansal Borçlar	6	2.129.658	2.265.729
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Diğer Borçlar		0	0
Türev Araçlar		0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları		0	0
Ertelenmiş Gelirler		0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	13	5.702.637	5.567.245
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	31.03.2014	31.12.2013
	Referansları		
ÖZKAYNAKLAR		303.931.330	299.656.610
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		290.825.624	286.424.111
Ödenmiş Sermaye	15	237.000.000	237.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		0	0
Geri Alınmış Paylar (-)		0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		13.016.828	13.016.828
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(405.455)	(405.455)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		0	0
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu		(405.455)	(405.455)
- Diğer Kazanç/Kayıplar		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		0	0
- Yabancı Para Çevirim Farkları		0	0
- Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları		0	0
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları		0	0
- Diğer Kazanç/Kayıplar		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.272.788	2.272.788
Birleşme Yedekleri		0	0
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren			
Birleşmelerin Etkisi		1.946.155	1.946.155
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		32.593.795	5.838.577
Net Dönem Karı/Zararı	21	4.401.513	26.755.218
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		13.105.706	13.232.499
TOPLAM KAYNAKLAR		384.075.735	376.379.577

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2014 TARİHLİ KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	16	28.258.356	18.935.776
Satışların Maliyeti (-)	16	(23.526.227)	(16.560.793)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		4.732.129	2.374.983
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		0	0
BRÜT KAR/ZARAR		4.732.129	2.374.983
Genel Yönetim Giderleri (-)		(3.457.842)	(1.269.672)
Pazarlama Giderleri (-)		(1.798.052)	(839.909)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	1.918.734	509.233
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(1.218.872)	(495.561)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		176.097	279.074
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	11	532.412	4.873.629
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		708.509	5.152.703
Finansman Gelirleri	18	6.632.535	3.999.024
Finansman Giderleri (-)	19	(2.378.063)	(1.093.590)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		4.962.981	8.058.137
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)/Geliri			
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	20	(581.056)	0
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	20	(107.205)	31.664
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		4.274.720	8.089.801
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		4.274.720	8.089.801
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(126.793)	(146.853)
- Ana Ortaklık Payları	21	4.401.513	8.236.654
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	21	0,019	0,035
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç			
Diğer Kapsamlı Gelir:			
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>		0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıplar		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4.274.720	8.089.801
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(126.793)	(146.853)
- Ana Ortaklık Payları	21	4.401.513	8.236.654

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2014 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Yeniden Değerleme ve Değer Artış Fonları	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	Ortak Kont. Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
								Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı			
1.1.2013	237.000.000	0	14.097.560	0	0	1.946.155	2.272.788	72.748	3.746.915	259.136.167	6.798.671	265.934.838
Transferler	0	0	0	0	0	0	0	3.746.915	(3.746.915)	0	0	0
Özkaynak Yöntemi Düzeltme Farkı	0	0	0	0	0	0	0	185.548	0	185.548	47.358	232.906
Net Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0	0	0	0	0	8.236.654	8.236.654	(146.853)	8.089.801
31.03.2013	237.000.000	0	14.097.560	0	0	1.946.155	2.272.788	4.005.211	8.236.654	267.558.369	6.699.176	274.257.545
1.1.2014	237.000.000	0	13.016.828	0	(405.455)	1.946.155	2.272.788	5.838.577	26.755.218	286.424.111	13.232.499	299.656.610
Transferler	0	0	0	0	0	0	0	26.755.218	(26.755.218)	0	0	0
Net Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0	0	0	0	0	4.401.513	4.401.513	(126.793)	4.274.720
31.03.2014	237.000.000	0	13.016.828	0	(405.455)	1.946.155	2.272.788	32.593.795	4.401.513	290.825.624	13.105.706	303.931.330

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2014 TARİHLİ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		140.709	(916.469)
Dönem Karı/Zararı		4.962.981	8.058.137
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12	883.720	861.902
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(453.760)	225.136
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18,19	(608.712)	(844.577)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	18,19	(3.645.761)	(2.060.856)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	11	(532.413)	(4.873.781)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	17	(92.367)	21.095
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(2.186.073)	(1.464.256)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(4.444.378)	(5.030.701)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(260.534)	61.243
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	4.404.302	1.440.346
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		2.115.977	2.689.843
- Vergi Ödemeleri/İadeleri	20	(2.273)	0
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.277.533)	(1.001.254)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1.019.537)	(1.017.819)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	5	(257.996)	16.565
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.404.005)	(38.035.154)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.404.005)	(38.035.154)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(3.540.829)	(39.952.877)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(3.540.829)	(39.952.877)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	4.116.988	40.184.253
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	576.159	231.376

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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. 31.03.2014 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 398 kişidir. (31.12.2013:403).

Şirket Kırşehir Ticaret Siciline 1481 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Ankara Asfaltı 12. km Kırşehir’dir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir. Şirketin bilinen ortakları (Not-27)’de gösterilmiştir. Şirket ortağı Usaş 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’nda (İMKB) işlem görmeye başlamıştır.

Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar :**Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.:**

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

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Adana Karayolu 2. Km. Pk. 30 51001 Niğde’dir. 31.03.2014 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 176 kişidir. (31.12.2013:155). Şirket’in halka arz olunmuş hisse senetleri 05.03.2012 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) İkinci Ulusal Pazarı’nda işlem görmeye başlamıştır.

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. :

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

Şirket Ankara Ticaret Siciline 45756 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Gençlik Caddesi No:9 Tandoğan Ankara’dır. Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.’nin bağlı ortaklığı ve aynı zamanda Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin ortağıdır. 31.03.2014 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 21 kişidir. (31.12.2013:22).

İştirakler:**Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş. :**

SİF Otomotiv A.Ş. ve Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.’nin Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 26.11.2013 tarihi itibarıyla tescil olmuştur. Şirketin merkezi İstanbul’dadır. Başlıca faaliyeti iş makinesi yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine tedarik etmek ve servis, yedek parça hizmeti vermektir. 31.03.2014 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 139 kişidir. (31.12.2013:140)

HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. :

Şirket merkezi İstanbul’dadır. Başlıca faaliyeti iş makinesi yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine tedarik etmektir. 31.03.2014 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 151 kişidir. (31.12.2013:155)

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

Grup’un 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standardı No.34 ”Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

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.

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.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

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	
	31.03.2014	31.12.2013
Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%55,95	%55,95
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	%99,90	%99,90

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

(ii) İştirakler, müşterek yönetime tabi ortaklıklar

Bir yatırımcının doğrudan ya da dolaylı olarak (örneğin bağlı ortaklıkları vasıtasıyla) yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ya da daha fazlasını elinde tutması durumunda, aksi açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu yatırımcının önemli etkisi bulunduğu kabul edilir. Diğer yandan, yatırımcının doğrudan ya da dolaylı olarak (örneğin bağlı ortaklıkları vasıtasıyla) yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20’inden daha azını elinde bulundurması durumunda ise; böyle bir etkinin bulunduğu açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu yatırımcının önemli etkisi bulunmadığı kabul edilir.

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

(iii) Bağlı menkul kıymetler

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

(iv) Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi :

- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.

- Ana Ortaklık’ın bağlı ortaklıklardaki payları; Ana Ortaklık’ta ki Finansal Duran Varlıklar ve bağlı ortaklıklardaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.

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

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

- Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve 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.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:***Yatırım İşletmeleri (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27’ye ilişkin değişiklikler)***

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. İşletmelerin TFRS 9’u uygulamamaları durumunda, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra “TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardındaki yapılan değişiklik ile değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini açıklığa kavuşturulmuştur. TMS 36 standardında yapılan değişiklikler finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir miktarlarının açıklanmasını sadece değer kaybı veya değer kaybının ters çevrildiği durumlarda gerektirmektedir.. Söz konusu değişiklikler açıklama hükümlerini etkilemiştir ve değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı*’na getirilen değişiklik,, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)****TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler**

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün, işletme tarafından ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu vergi, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınmayacaktır. Söz konusu yorumun Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu Standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. Bu Standart’ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat hemen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projesinin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Buna ek olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)****UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)**

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’nda Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gereçekleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi*UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:*

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)***UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereksinimleri*

Karar Gereksinimleri'nde açıklandığı üzere, faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir ve net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi*UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması*

Değişiklik ile UFRS finansal tablolarını ilk kez uygulayanlara, henüz uygulaması zorunlu olmamakla birlikte erken uygulanabilecek yeni veya değiştirilmiş standartları uygulamasına izin verilmiştir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülüklerle değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)****KGK tarafından yayınlanan ilke kararları**

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayımlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayımlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bölgümlere 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. - Özişik İnşaat ve Enerji A.Ş.

31.03.2014

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	45.589.218	176.575.862	222.165.080	(14.036.949)	208.128.131
Duran Varlıklar	240.313.687	121.197.964	361.511.650	(185.564.047)	175.947.604
Toplam Varlıklar	285.902.904	297.773.826	583.676.730	(199.600.996)	384.075.734
Kısa Vadeli Yükümlülükler	45.956.299	37.711.116	83.667.414	(11.355.305)	72.312.109
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.437.083	2.395.212	7.832.295	0	7.832.295
Ana Ortaklık Dışı Paylar	0	0	0	13.105.706	13.105.706
Özkaynaklar	233.370.213	254.532.960	487.903.173	(201.479.062)	286.424.110
Net Kar/Zarar	1.139.310	3.134.539	4.273.848	127.665	4.401.513
Toplam Yükümlülükler	285.902.904	297.773.826	583.676.730	(199.600.996)	384.075.734

31.12.2013

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	45.019.253	170.108.256	215.127.509	(15.510.228)	199.617.281
Duran Varlıklar	243.679.925	121.328.934	365.008.859	(188.246.563)	176.762.295
Toplam Varlıklar	288.699.178	291.437.190	580.136.368	(203.756.791)	376.379.576
Kısa Vadeli Yükümlülükler	49.863.160	34.537.060	84.400.219	(15.510.228)	68.889.992
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.465.805	2.367.169	7.832.974	0	7.832.974
Ana Ortaklık Dışı Paylar				13.232.499	13.232.499
Özkaynaklar	242.974.394	227.462.765	470.437.159	(210.768.265)	259.668.894
Net Kar/Zarar	(9.604.181)	27.070.196	17.466.015	9.289.203	26.755.218
Toplam Yükümlülükler	288.699.179	291.437.190	580.136.369	(203.756.792)	376.379.576

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2014

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	20.832.452	7.425.904	28.258.356	0	28.258.356
Satışların Maliyeti (-)	(16.748.087)	(6.779.012)	(23.527.099)	872	(23.526.227)
Brüt karı/zarar	4.084.365	646.892	4.731.257	872	4.732.129
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.639.258)	(158.794)	(1.798.052)	0	(1.798.052)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.432.852)	(2.024.990)	(3.457.842)	0	(3.457.842)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.324.377	594.357	1.918.734	0	1.918.734
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(426.733)	(792.140)	(1.218.872)	0	(1.218.872)
Faaliyet karı/zararı	1.909.899	(1.734.675)	175.224	872	176.096
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	532.412	532.412	0	532.412
Finansal Gelirler	1.239.000	5.944.872	7.183.873	(551.337)	6.632.535
Finansal Giderler (-)	(1.888.515)	(1.040.885)	(2.929.400)	551.337	(2.378.063)
Vergi Öncesi kar/zarar	1.260.384	3.701.725	4.962.109	872	4.962.981

31.03.2013

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	15.519.575	3.416.201	18.935.776	0	18.935.776
Satışların Maliyeti (-)	(13.730.650)	(2.831.017)	(16.561.667)	874	(16.560.793)
Brüt karı/zarar	1.788.925	585.184	2.374.109	874	2.374.983
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(691.668)	(148.240)	(839.909)	0	(839.909)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(457.720)	(811.952)	(1.269.672)	0	(1.269.672)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	297.618	211.615	509.233	0	509.233
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(77.581)	(417.980)	(495.561)	0	(495.561)
Faaliyet karı/zararı	859.573	(581.372)	278.200	874	279.075
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	4.873.629	4.873.629	0	4.873.629
Finansal Gelirler	1.536.154	2.745.340	4.281.495	(282.471)	3.999.024
Finansal Giderler (-)	(1.039.468)	(336.593)	(1.376.061)	282.471	(1.093.590)
Vergi Öncesi kar/zarar	1.356.258	6.701.004	8.057.263	874	8.058.137

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.14	31.Ara.13
Kasalar	11.684	2.501
Bankalar	564.475	4.114.487
- Vadesiz Mevduat	564.475	286.338
- Vadeli Mevduat	0	31.065
- Repo ve Likit Fon	0	3.797.084
	576.159	4.116.988

Vadeli mevduatların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.14	31.Ara.13
1-30 gün	0	0
30-90 gün	0	31.065
Toplam	0	31.065

31.12.2013 tarihi itibarıyla Özışık A.Ş.’nin TL cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %7,5 olup, vade tarihi 03.03.2014’tür.

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	31.Mar.14	31.Ara.13
- Blokeli Mevduat	10.840	10.840
	10.840	10.840

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

	31.Mar.14	31.Ara.13
- Vadeli Mevduat	15.052.525	14.711.700

31.03.2014 tarihi itibarıyla Grub’un USD cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %3,50 olup, vade tarihi 07.03.2015 ve 10.03.2015, TL cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %12,48 olup vade tarihi 24.09.2014, 12.03.2015 ve 16.03.2015’dir.

31.12.2013 tarihi itibarıyla Grub’un USD cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %3,15 olup, vade tarihi 10.03.2014, TL cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %7,05 olup vade tarihi 11.06.2014’tür.

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31.Mar.14		31.Ara.13	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
TL Kredi (Net)	17,00	209.311	13,00	91.000
TL Taahhüt Kredisi (Net)	6,75-15	11.490	6,75-15	15.296
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		220.801		106.296
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		2.094.339		1.945.426
	31.Mar.14		31.Ara.13	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Diğer Finansal Borçlar				
TL Faktoring Borçları	13-20	9.093.482	13-20	8.811.449
USD Faktoring Borçları	7,75	1.094.898	7,75	1.067.150
EUR Faktoring Borçları	1,50	157.749		
Diğer Finansal Borçlar Toplamı		10.346.129		9.878.599

	31.Mar.14		31.Ara.13	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
TL Kredi (Net)	0,00	0	0,00	0
TL Taahhüt Kredisi (Net)	0,00	0	0,00	0
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		0		0
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		2.129.658		2.265.729

Finansal kiralama yıllık TL %14,5 Euro %4,5-8 oranlı kredilerden oluşmaktadır. (31.12.2013: TL %14,5 Euro %4,5-8) Çemaş A.Ş. üretimde kullandığı bazı makine ve cihazlarını finansal kiralama sözleşmeleri ile kiralamıştır. İktisadi kıymetin mülkiyeti kira süresi sonunda şirkete devredilecektir. Finansal kiralama sözleşmelerinde temettü ödemeleri, ek borçlanma ve yeni kiralamalar gibi konularda sınırlama yoktur.

Finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.14	31.Ara.13
Bir yıldan az	2.481.211	2.160.386
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	2.105.169	2.436.846
Dört yıldan fazla		0
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.586.380	4.597.232

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Ticari Alacaklar	31.Mar.14	31.Ara.13
Ticari Alacaklar	16.506.980	14.025.702
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.436.817	2.455.610
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	2.729.878	1.113.715
Çek ve Senetler	1.221.120	816.489
Alacak Reeskontu (-)	(196.456)	(138.762)
	22.698.338	18.272.754
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(2.436.817)	(2.455.610)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	20.261.521	15.817.144

Ticari Borçlar	31.Mar.14	31.Ara.13
Ticari Borçlar	12.654.952	10.760.078
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.063.554	164.664
Çek ve Senetler	14.671.951	12.877.924
Borç Reeskontu (-)	(447.934)	(264.443)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	27.942.524	23.538.222

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.14	31.Ara.13
01.Oca.	2.455.610	750.575
Konsolidasyon Etkisi	0	0
Tahsilat/İptal Edilen	(18.793)	(147)
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	0	1.705.182
Aktiften Silinen Alacaklar	0	0
	2.436.817	2.455.610

31.12.2013 tarihi itibarıyla ayrılan karşılığın 1.365.320 TL'si Niğbaş A.Ş.'nin devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar kapsamında hakediş sonrası düzenlenen fatura karşılığında alınan çeklerin ödenmemesi nedeniyle tahsili mümkün görünmeyen olacaktır.

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.14	31.Ara.13
Verilen Depozito ve Teminatlar	17.051	223.788
Personelden Alacaklar	9.400	10.150
Diğer Alacaklar	16.837	4.735
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	145.882.824	142.598.228
	145.926.111	142.836.901

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.14	31.Ara.13
Verilen Depozito ve Teminatlar	257.922	787.406
Şüpheli Diğer Alacaklar	0	0
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	0	0
	257.922	787.406

NOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.Mar.14	31.Ara.13
Alınan Depozito ve Teminatlar	495.686	367.489
Diğer Çeşitli Borçlar	106.108	3.617
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	14.948.988	18.917.748
	15.550.782	19.288.854

İlişkili taraflara diğer alacak ve borçlar ticari nitelikte olmayıp, finansman faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır. Grup bütün ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3 er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yıl sonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Grup firmalardan alacak ve borçlar için uygulanan faiz oranı USD için %2,90'dır (31.12.2013: USD için %2,90'dır).

NOT 9 – STOKLAR

	31.Mar.14	31.Ara.13
Hammadde	2.396.748	1.818.224
Yarı Mamul	5.220.130	4.003.289
Mamul	8.447.193	8.493.056
Emtia	105.168	105.166
Diğer Stoklar*	3.153.247	2.754.461
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	0	(37.783)
	19.322.486	17.136.413

*Diğer Stoklar yardımcı madde, işletme malzemesi, ambalaj malzemesi ve diğer malzemeler stoklarından oluşmaktadır.

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31.12.2013: Yoktur).

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

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.14	31.Ara.13
01.Oca.	(37.783)	(87.993)
Dönem içinde ayrılan karşılık	0	0
İptal edilen karşılık	37.783	50.210
	0	(37.783)

NOT 10 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31.Mar.14	31.Ara.13
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	24.999.027	20.294.740
Tahmini Kar/(Zarar)	5.436.993	5.184.487
	30.436.020	25.479.226
Eksi : Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(28.782.248)	(24.267.990)
	1.653.772	1.211.237

Alpaslan I Barajı ve HES İnşaatı işinin kesin hesabı 09.04.2014’de yapılmıştır.

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş., BND Elektrik Üretim A.Ş.’nin lisans sahibi olduğu Üçgen 2 Regülatörü ve HES İnşaatı için 08.07.2011’de BND Elektrik Üretim A.Ş. ile inşaat işleri sözleşmesini imzalamıştır. Üçgen 2 inşaat işleri devam etmektedir.

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

Niğbaş A.Ş.’nin devam eden inşaat sözleşmeleri kapsamında yapım işini üstlendiği fabrika bina ve yurt inşaatlarına ilişkin gelir ve maliyetler bilanço tarihi itibariyle sözleşmeye konu işin tamamlanma aşaması esas alınarak, gelir ve giderler olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

TMS-11 kapsamında açıklanması gereken tutarlar aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.14	31.Ara.13
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	1.653.772	2.199.998
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Şüpheli Alacaklar*	(330.448)	(665.354)
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	0	(988.761)
	1.323.324	545.882

*Niğbaş A.Ş.’ye ait tamamlanma yüzdesi yöntemine göre işin %99,89’u bitirilmiş olup, faturası kesilmeyen 665.354 TL alacağın tahsili mümkün görülmediğinden karşılık ayrılarak zarar yazılmıştır.

NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31.Mar.14		31.Ara.13	
	(%)	TL	(%)	TL
Niğbaş Arpar Adi Ort.	50,00	0	50,00	0
Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.*	42,49	45.705.631	42,49	46.435.339
HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.	44,10	56.653.974	44,10	55.391.854
Sermaye Taahhüt Borcu		0		0
		102.359.605		101.827.193

*SİF Otomotiv A.Ş. ve Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.’nin Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 26.11.2013 tarihi itibariyle tescil olmuştur.

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

NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	31.Mar.14	31.Ara.13
Niğbaş Arpar Adi Ort.		
Aktif Toplamı	99.826	99.826
Yükümlülükleri	99.826	99.826
Net Dönem Karı/(Zararı)	0	0
Eliminasyon	0	0
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	0	0
İş Ortaklığı Pay Oranı	50,00%	50,00%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	0	0
Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.		
Aktif Toplamı	162.428.337	149.721.121
Yükümlülükleri	164.027.595	140.720.452
Net Dönem Karı/(Zararı)	(1.599.257)	9.000.669
Eliminasyon	(118.094)	(471.807)
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	(1.717.351)	8.528.862
Sahip Olunan Pay Oranı	42,49%	42,49%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	(729.709)	3.623.944
HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.		
Aktif Toplamı	157.319.029	142.268.874
Yükümlülükleri	154.457.372	141.905.677
Net Dönem Karı/(Zararı)	2.861.657	363.197
Eliminasyon	0	1.783
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	2.861.657	364.980
Sahip Olunan Pay Oranı	44,10%	44,10%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	1.262.121	160.973
Toplam Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	532.412	3.784.917

31.12.2013 tarihi itibarıyla HMF Makine ve Servis San. A.Ş.’den 1.766.375 TL, Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.’den 847.890 TL iştiraklerden alınan dağıtımlar (kâr payı vb.) yatırımın defter değerinden düşülmüştür.

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 1.019.537 TL’dir (31 Mart 2013: 1.017.819 TL).

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 48.485 TL’dir (31 Mart 2013: 96.922 TL).

Amortisman ve itfa paylarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları	01.Oca.-31.Mar.14	01.Oca.-31.Mar.13
Üretime Verilen Amortisman Gideri	775.604	579.559
Genel Yönetim Giderleri	58.205	68.090
Pazarlama Giderleri	2.551	2.534
Çalışmayan Kısım Giderleri	47.361	211.719
	883.720	861.902

NOT 13 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31.Mar.14	31.Ara.13
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	357.929	361.425
Garanti Gider Karşılığı	196.989	457.718
Dava Gider Karşılıkları	2.285.984	2.564.031
	2.840.902	3.383.174

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	31.Mar.14	31.Ara.13
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.702.637	5.567.245
	5.702.637	5.567.245

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.438 TL (31 Aralık 2013: 3.254 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31.Mar.14	31.Ara.13
Faiz Oranı	%9,06	%9,06
Yıllık Enflasyon Oranı	%5,00	%5,00
Net İskonto Oranı	%3,86	%3,86

Koşula Bağlı Yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.14	31.Ara.13
Verilen Teminat Mektupları (TL)	11.251.463	10.941.160
Verilen Teminat Mektupları (USD)	100.000	222.172
Ciro Edilen Çekler*	5.813.533	5.464.619
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)	8.475.483	5.172.879
Verilen Kefaletler (TL)	--	--
Haciz (TL)**	367.470	367.470
	31.Mar.14	31.Ara.13
Alınan Teminat Mektupları (TL)	2.627.379	2.627.379
Alınan Teminat Mektupları (EUR)	0	100.000
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	5.209.912	3.747.430
Alınan Teminat Senetleri (USD)	135.000	135.000
Alınan Teminat Senetleri (EUR)	255.000	--
Alınan Kefaletler (TL)	7.600.000	--

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

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

NOT 13 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	31.Mar.14	31.Ara.13
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	17.952.618	16.955.690
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	2.456.022	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	0	0
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	0	0
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	0	0
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	0	0
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	0	0
Toplam	20.408.640	16.955.690

Şirketin vermiş olduğu diğer Teminat, Rehin, İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı % 0,00’dir. (31.12.2013: %0,00)

NOT 14 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	31.Mar.14	31.Ara.13
Verilen Sipariş Avansları	1.954.212	1.070.947
Gelecek Aylara Ait Giderler	115.321	107.597
	2.069.533	1.178.544

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	31.Mar.14	31.Ara.13
Verilen Duran Varlık Avansları	555.000	0
İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	2.126.645	3.651.015
Gelecek Yıllara Ait Giderler	381	36.799
	2.682.026	3.687.814

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	31.Mar.14	31.Ara.13
Alınan Sipariş Avansları	10.240.675	7.125.496
Gelecek Aylara Ait Gelirler	21.210	21.210
	10.261.885	7.146.706

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

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

SERMAYE

	31.Mar.14		31.Ara.13	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
USAŞ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.*	181.547.439	76,60	181.547.439	76,60
HALKA AÇIK KISIM - DİĞER	55.452.561	23,40	55.452.561	23,40
SERMAYE	237.000.000	100,00	237.000.000	100,00

*Ana ortak Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Usaş A.Ş.'nin Usaş A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 18.07.2013 tarihi itibarıyla tescil olmuştur.

NOT 16 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Yurtiçi Satışlar	18.752.987	15.103.757
Yurtdışı Satışlar*	9.921.766	4.083.781
Brüt Satışlar	28.674.753	19.187.538
Satıştan İadeler	(229.187)	(135.633)
Satış İskontoları	(159)	0
Diğer İndirimler	(187.051)	(116.130)
İndirimler Toplamı	(416.397)	(251.763)
Satış Gelirleri	28.258.356	18.935.775

*İhraç ve ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Satış maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Satılan Mamul Mal Maliyeti	17.129.849	14.215.090
Satılan Hizmet Maliyeti	6.387.570	2.327.218
Satılan Ticari Mal Maliyeti	8.807	18.485
Satışların Maliyeti	23.526.227	16.560.793

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Konusu Kalmayan Karşılıklar	616.525	101.283
Önceki Dönem Gelir ve Karları	0	0
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Gelirleri	101.186	0
Kredili Satışlardaki Vade Farkı Geliri	497.155	0
Kira Gelirleri	30.500	30.000
Sabit Kıymet Satış Geliri	92.367	0
Sigorta Tazminat Geliri	29.944	2.228
Hurda Satış Geliri	27.845	25.349
Diğer Satış Gelirleri	0	0
SGK İşveren Primi Teşviği	252.984	100.893
Diğer	270.228	249.480
	1.918.734	509.233

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

Dİğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Önceki Dönem Gider ve Zararları	188.789	73.712
Karşılık Giderleri	27.373	42.043
Çalışmayan Kısım Giderleri	90.861	75.222
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Giderleri	60.313	0
Vadeli Alımlarla İlgili Finansman Gideri	454.771	0
Sabit Kıymet Satış Zararı	0	21.095
Sayım Noksanı Gideri	0	0
Tazminat Gideri	389.458	280.321
Diğer	7.307	3.168
	1.218.872	495.561

NOT 18 – FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Faiz Geliri	1.779.922	1.598.391
Menkul Kıymet Satış Karları	14.389	1.268
Kur Farkı Geliri	4.251.461	2.196.553
Ertelenmiş Finansman Geliri	586.763	202.811
	6.632.535	3.999.023

NOT 19 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Faiz Gideri	1.228.530	777.512
Hisse Senedi Değer Azalışı	82.826	16.565
Kur Farkı Gideri	605.700	135.697
Ertelenmiş Finansman Gideri	461.007	163.816
	2.378.063	1.093.590

NOT 20 – 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.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi 31.03.2014 ve 31.12.2013 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Geçici Gelir / (Gider) Farkları	31.Mar.14	31.Ara.13
Duran varlıklar	1.298.725	1.064.090
Sabit Kıymet Değer Artış Fonu*	(2.991.470)	(2.991.470)
Kıdem tazminatı karşılığı	5.702.637	5.567.245
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu	(251.478)	(125.681)
Gider karşılıkları	2.516.479	3.258.948
Stoklar	0	37.783
Diğer	0	0
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	6.274.893	6.810.915
Ertelenmiş Vergi Alacağı	1.254.979	1.362.183

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:	31.Mar.14	31.Ara.13
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.362.183	1.161.645
Konsolidasyon Etkisi	0	0
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(107.204)	200.539
Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.254.979	1.362.183

31.03.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.14	31.Ara.13
Ödenecek Kurumlar Vergisi	581.056	95.315
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	(2.273)	(95.315)
Vergi Yükümlülüğü (net)	578.783	0

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Cari dönem vergisi	(581.056)	0
Ertelenmiş vergi	(107.205)	31.664
Toplam vergi geliri / gideri	(688.260)	31.664

NOT 21 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Net Dönem Karı / Zararı	4.401.513	8.236.654
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	237.000.000	237.000.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	0,0186	0,0348

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.Mar.14	31.Ara.13
Isıklar Paper Sack Co.Ltd	758.541	163.055
BND Elektrik Üretim A.Ş.	683.549	277
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	1.193.960	885.803
Işıklar Pazarlama A.Ş.	93.828	64.580
Toplam	2.729.878	1.113.715

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.Mar.14	31.Ara.13
Bnd Elektrik Üretim A.Ş.	0	548.910
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	20.793	16.764
Işıklar Holding A.Ş.	33.938.834	33.376.826
Işıklar İnşaat Malzemeleri Aş	5.605.830	5.470.515
Işıklar İnşaat Ve Turizm İşl. Aş.	43.078	30.935
Işıklar Pazarlama A.Ş.	17.721.867	17.376.541
Işıklar Paper Sack Ltd.Şti.	240.520	234.424
Isıklar Yatırım Holding A.S	88.197.659	85.431.965
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş	114.244	111.349
Toplam	145.882.824	142.598.228

İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	31.Mar.14	31.Ara.13
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	2.126.645	3.651.015
Toplam	2.126.645	3.651.015

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.Mar.14	31.Ara.13
Işıklar Park Avm A.Ş.	377.600	0
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	216	0
Işıklar İnşaat Ve Turizm İşl. Aş.	516.793	0
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	168.945	164.664
Toplam	1.063.554	164.664

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraplara Diğer Borçlar	31.Mar.14	31.Ara.13
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	308.148	14.191
Işıklar Holding A.Ş.	607.771	439.682
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	144.252	131.759
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	37.471	35.302
SİF Otomotiv A.Ş.	5.387.966	5.248.615
Uçak Servisi A.Ş.	8.451.921	13.012.509
Niğbaş Arpar Adi Ort.	10.442	34.672
Arpar Ltd. Şti.	0	0
Diğer	1.018	1.018
Toplam	14.948.988	18.917.748

MAMUL SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	274.141	239.142
Işıklar Pazarlama A.Ş.	23.528	11.197
Işıklar Paper Sack	684.404	0
Toplam	982.073	250.339

HİZMET SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Bnd Elektrik Üretim A.Ş.	2.606.146	992.305
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	8.176	8.566
Işıklar Pazarlama A.Ş.	974	1.045
Işıklar Holding A.Ş.	63.871	0
Toplam	2.679.168	1.001.916

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

FAİZ GELİRLERİ	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Bnd Elektrik Üretim A.Ş.	3.209	25.407
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	21.640	21.735
Hmf Makina Ve Servis San. Ve Tic. A.Ş.	0	1.783
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	0	709
Işıklar Holding A.Ş.	215.275	73.504
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	40.493	2.286
Işıklar İnşaat Ve Turizm İşl. A.Ş.	227	34
Işıklar Pazarlama A.Ş.	111.388	97.986
Işıklar Paper Sack	1.518	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	1.122.268	494.812
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	721	652
Uçak Servis A.Ş.	0	11
Toplam	1.516.741	718.919

KUR GELİRLERİ	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Bnd Elektrik Üretim A.Ş.	13	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	127.246	0
Işıklar Holding A.Ş.	917.816	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	164.212	0
Işıklar İnşaat Ve Turizm İşl. A.Ş.	1.597	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	463.301	0
Işıklar Paper Sack	6.096	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	2.224.661	0
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	2.895	0
Toplam	3.907.838	0

KİRA GELİRLERİ	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Bnd Elektrik Üretim A.Ş.	27.000	21.000
Işıklar Holding A.Ş.	--	1.644
Toplam	27.000	22.644

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

HAMMADDE ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Işıklar İnşaat Malzemeleri Aş	9.299	0
Toplam	9.299	0

HİZMET ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	54.746	84.935
Işıklar Holding A.Ş.	760.423	4.500
Işıklar Park Avm A Ş	320.000	0
Işıklar İnşaat Ve Turizm İşl. Aş.	437.960	0
Toplam	1.573.129	89.435

FAİZ GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Sif İş Makinaları Pazarlama A.Ş.	118.094	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	1.608	5.324
Ege Kraft Torba San. Ve Tic. A.Ş.	0	146.636
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	1.062	3.664
Işıklar Enerji Ve Yapı Holding A.Ş.	0	3.158
Işıklar Holding A.Ş.	314.249	160.819
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	865	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	229	7.704
Sif Otomotiv A.Ş.	0	119.321
Uçak Servis A.Ş.	77.747	0
Toplam	513.854	446.626

KUR GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Bnd Elektrik Üretim A.Ş.	5.848	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	255	0
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	4.282	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	3.194	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	915	0
Uçak Servis A.Ş.	410.412	0
Toplam	424.906	0

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

KİRA GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Mar.13
Işıklar Holding A.Ş.	43.791	35.578
Işıklar İnşaat Malzemeleri Aş	6.000	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	0	6.572
Toplam	49.791	42.150

- Ana ortak Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Usaş A.Ş.'nin Usaş A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 18.07.2013 tarihi itibarıyla tescil olmuştur.

Grup bütün ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3 er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yıl sonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Işıklar Holding A.Ş.'nin grup şirketlerinin genel finanman yapısı ve ihtiyaçları dikkate alınarak ilişkili taraf alacak ve borç hareketleri meydana gelmekte ilgili tutarlara vade farkları yürütülerek faiz gelir ve giderleri yansıtılmaktadır. İlişkili taraflardan alacak ve borçlar için uygulanan faiz oranı USD için %2,90'dır. (31.12.2013: USD için %2,90'dır.)

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

Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre Ödenen Toplam Ücret ve Faydalar	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Ara.13
Ücret	210.993	148.008
Kira Desteği	5.040	2.500
	216.033	150.508

Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb Faydalar	01.Oca. - 31.Mar.14	01.Oca. - 31.Ara.13
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	432.650	391.814
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	0	0
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0
	432.650	391.814

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Sermaye risk yönetimi**

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

Grup sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve ödenmiş sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup’un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilmektedir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunmaktadır.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmıştır. Toplam sermaye, öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanmıştır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki hesaplanmıştır.

	31.Mar.14	31.Ara.13
Toplam Borçlar	80.144.404	76.722.966
Eksi: Hazır Değerler	(576.159)	(4.116.988)
Net Borç	79.568.245	72.605.978
Toplam Özsermaye	303.931.330	299.656.611
Toplam Sermaye	224.363.084	227.050.633
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	35,46	31,98

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

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

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

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri**

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

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite riski yönetimi ile, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücü amaçlanmıştır. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının (bankaların) ihtiyaç duyulduğunda erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmesi amaçlanmaktadır.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	18.437.550	8.133.507	208.432	--	--	17.093.772	7.877.174	95.869	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	208.154.685	92.664.764	1.741.615	--	--	145.554.768	68.015.614	132.486	--	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	208.154.685	92.664.764	1.741.615	--	--	145.554.768	68.015.614	132.486	--	--
						--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat*	8.552.192	1.062.390	2.070.288	--	--	18.767.844	662.770	6.539.168	--	--
26. İthalat	80.313	--	26.707	--	--	272.648	--	95.706	11.258	--

*İhraç ve ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

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

31.Mar.14				
	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	20.291.730	-20.291.730	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	20.291.730	-20.291.730	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	523.738	-523.738	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	523.738	-523.738	0	0
TOPLAM (3+6)	20.815.468	-20.815.468	0	0

31.Ara.13				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	14.516.572	-14.516.572	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	14.516.572	-14.516.572	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	38.904	-38.904	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	38.904	-38.904	0	0
TOPLAM (3+6)	14.555.477	-14.555.477	0	0

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

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

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

Parasal varlıklar

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

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

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

Parasal borçlar

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

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

Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

NOT 25 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 26 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ile Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. 14.02.2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantılarında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136'ncı maddesi ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'inci maddesi hükümleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23-2 numaralı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde devrolma yolu ile Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. bünyesinde 31.12.2013 tarihli bilançolar üzerinden birleşme kararları almış olup birleşme işlemleri devam etmektedir.