

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

	Dipnot Referansları	30.9.2013	31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		192.653.074	177.875.055
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	418.625	40.184.253
Finansal Yatırımlar	7	14.255.330	10.840
Ticari Alacaklar	10 , 37	16.320.225	12.026.825
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	37	1.310.642	312.150
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	15.009.583	11.714.675
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	137.701.043	109.972.703
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	137.373.763	109.380.581
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	327.280	592.122
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	1.094.170	1.231.544
Türev Araçlar	20	0	0
Stoklar	13	17.961.070	10.246.297
Canlı Varlıklar	14	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	25 , 37	820.654	1.706.225
- <i>İlişkili Taraflara Verilen Avanslar</i>	37	0	0
- <i>Diğer Peşin Ödenmiş Giderler</i>	25	820.654	1.706.225
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	4.081.957	2.496.368
ARA TOPLAM		192.653.074	177.875.055
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		0	0
Duran Varlıklar		178.520.195	174.534.427
Finansal Yatırımlar	7	198.784	269.186
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	787.598	220.949
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	0	0
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	787.598	220.949
Türev Araçlar	20	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	102.725.829	99.101.846
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	39.603.625	41.168.778
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler</i>	18	6.178.038	6.564.805
- <i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	18	33.425.587	34.603.973
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	29.240.212	29.287.476
- <i>Şerhiye</i>	19	29.082.178	29.082.178
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	19	158.034	205.297
Peşin Ödenmiş Giderler	25 , 37	4.129.855	2.980.401
- <i>İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları</i>	37	3.364.642	2.948.487
- <i>Diğer Peşin Ödenmiş Giderler</i>	25	765.212	31.914
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.490.145	1.161.645
Diğer Duran Varlıklar	26	344.148	344.148
TOPLAM VARLIKLAR		371.173.269	352.409.482

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

	Dipnot Referansları	30.9.2013	31.12.2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		67.042.366	78.779.714
Finansal Borçlar	8	7.785.690	1.511.147
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10 , 37	25.310.124	15.825.931
- <i>İlişkili Taraplara Ticari Borçlar</i>	37	897.894	349.319
- <i>İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar</i>	10	24.412.230	15.476.612
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	1.388.724	991.687
Diğer Borçlar	11 , 37	20.630.381	46.696.359
- <i>İlişkili Taraplara Diğer Borçlar</i>	37	20.399.789	46.574.920
- <i>İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar</i>	11	230.593	121.439
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	15	0	1.730.592
Türev Araçlar	20	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Ertelenmiş Gelirler	25 , 37	7.641.459	7.392.145
- <i>İlişkili Taraplardan Alınan Sipariş Avansları</i>	37	0	0
- <i>Diğer Ertelenmiş Gelirler</i>	25	7.641.459	7.392.145
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	158.861	0
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	3.376.446	3.079.570
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	505.124	506.186
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	2.871.323	2.573.384
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	750.681	1.552.282
ARA TOPLAM		67.042.366	78.779.714
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.499.080	7.694.930
Finansal Borçlar	8	1.929.188	2.558.382
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Türev Araçlar	20	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Ertelenmiş Gelirler	25	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	22	5.569.892	5.136.548
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	0	0

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

	Dipnot		
	Referansları	30.9.2013	31.12.2012
ÖZKAYNAKLAR		296.631.824	265.934.838
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		283.136.010	259.136.132
Ödenmiş Sermaye	27	237.000.000	237.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	27	0	0
Geri Alınmış Paylar (-)	27	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	27	13.016.828	14.097.560
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	0	0
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	27	0	0
- Diğer Kazanç/Kayıplar	27	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	0	0
- Yabancı Para Çevirim Farkları	27	0	0
- Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	27	0	0
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	27	0	0
- Diğer Kazanç/Kayıplar	27	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	2.272.788	2.272.788
Birleşme Yedekleri	27	0	0
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren			
Birleşmelerin Etkisi	27	1.946.155	1.946.155
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	27	(405.455)	(405.455)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	27	5.838.574	72.748
Net Dönem Karı/Zararı		23.467.119	4.152.335
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	13.495.814	6.798.706
TOPLAM KAYNAKLAR		371.173.269	352.409.482

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2013 TARİHLİ KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	01.01.2013 - 30.09.2013	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	28	62.180.530	21.771.025	62.681.909	23.967.979
Satışların Maliyeti (-)	28	(53.595.951)	(19.137.048)	(57.847.355)	(22.392.556)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		8.584.578	2.633.977	4.834.553	1.575.422
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		8.584.578	2.633.977	4.834.553	1.575.422
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(4.431.447)	(1.668.669)	(4.755.714)	(1.472.971)
Pazarlama Giderleri (-)	29	(3.233.073)	(1.116.763)	(2.374.554)	(786.515)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	4.538.876	1.192.534	3.707.922	1.237.593
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(5.806.247)	(1.243.012)	(3.042.060)	(102.080)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(347.314)	(201.933)	(1.629.853)	451.450
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		0	0	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	16	4.684.495	(1.976.758)	9.960.365	2.252.743
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		4.337.181	(2.178.690)	8.330.512	2.704.194
Finansman Gelirleri	32	22.276.614	9.392.454	11.683.220	2.099.551
Finansman Giderleri (-)	33	(4.349.097)	(1.877.556)	(7.901.661)	(1.505.644)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		22.264.698	5.336.209	12.112.072	3.298.100
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)/Geliri					
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	35	(158.861)	(158.861)	0	0
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	35	328.500	174.183	388.262	116.453
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		22.434.338	5.351.531	12.500.333	3.414.553
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	34	0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		22.434.338	5.351.531	12.500.333	3.414.553
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.032.781)	187.688	(18.787)	57.374
- Ana Ortaklık Payları		23.467.119	5.163.843	12.519.121	3.357.179
Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,099	0,022	0,167	0,045
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
Diğer Kapsamlı Gelir:					
DİĞER KAPSAMLI GELİR		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		22.434.338	5.351.531	12.500.333	3.414.553
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.032.781)	187.688	(18.787)	57.374
- Ana Ortaklık Payları		23.467.119	5.163.843	12.519.121	3.357.179

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2013 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Ortak Kont. Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1.1.2012	75.000.000	10.455.864	0	15.791	0	(2.366.816)	3.321.541	86.426.380	604.982	87.031.362
Transferler	0	0	0	0	0	3.321.541	(3.321.541)	0	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	0	0	0	0	(405.455)	0	0	(405.455)	(39.721)	(445.176)
Net Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0	0	0	4.152.335	4.152.335	(588.739)	3.563.596
Sermaye Artırımı	162.000.000	3.641.696	0	0	0	0	0	165.641.696	935.168	166.576.864
Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	2.256.997	0	(11.696)	0	2.245.301	2.280	2.247.581
Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi	0	0	1.946.155	0	0	0	0	1.946.155	0	1.946.155
Bağlı Ortaklık İktisabı	0	0	0	0	0	0	0	0	182.689	182.689
Bağlı Ortaklık Sermaye Artırımı	0	0	0	0	0	0	0	0	4.831.767	4.831.767
Bağlı Ort. Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliği	0	0	0	0	0	(870.280)	0	(870.280)	870.280	0
31.12.2012	237.000.000	14.097.560	1.946.155	2.272.788	(405.455)	72.748	4.152.335	259.136.132	6.798.706	265.934.838
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	0	0	0	0	0	185.546	0	185.546	0	185.546
Transferler	0	0	0	0	0	4.152.335	(4.152.335)	0	0	0
Net Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0	0	0	23.467.119	23.467.119	(1.032.781)	22.434.338
Bağlı Ort. Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliği	0	(1.080.732)	0	0	0	1.427.945	0	347.212	7.729.889	8.077.102
30.9.2013	237.000.000	13.016.828	1.946.155	2.272.788	(405.455)	5.838.574	23.467.119	283.136.010	13.495.814	296.631.824

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30.09.2013 TARİHLİ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	30.9.2013	31.12.2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-13.124.000	-948.858
Dönem Karı/Zararı		22.264.698	2.801.636
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18,19	3.692.775	3.085.168
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	22,31,13	1.594.007	4.926.152
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	32,33	-2.135.386	-6.260.905
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	31,32,33	-16.338.625	1.149.700
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	16	-4.684.495	-8.753.726
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	31	-241.694	708.667
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13	-7.714.773	4.283.738
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	-4.293.401	3.195.306
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11,25,26	-30.007.086	4.513.177
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	9.484.192	-2.535.064
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11,25,26	15.255.787	-8.062.706
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-6.111.845	-121.514.999
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		0	-148.165.927
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		8.030.674	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18,19	-2.582.696	-5.211.886
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	7	-14.174.088	28.584.799
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye artırımlarına katılım (-)		0	-1.553.753
Ana Ortaklık Dışı paylarda sermaye artış (+), azalış (-)		0	4.831.767
Alınan Temettüleri		2.614.265	0
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-20.529.782	127.625.414
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	27	0	162.000.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8,11	-20.529.782	-34.374.586
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		-39.765.628	5.161.556
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		-39.765.628	5.161.556
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		40.184.253	35.022.696
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		418.625	40.184.253

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**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. 30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 351 kişidir. (31.12.2012:310).

Şirket Kırşehir Ticaret Siciline 1481 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Ankara Asfaltı 12. km Kırşehir’dir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir. Şirketin bilinen ortakları (Not-27)’de gösterilmiştir. Şirket ortağı Uçak Servisi A.Ş., nihai ana ortak olan Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklığı durumundadır. Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin hisseleri 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 ÇİM HOL ve İLLER BANKASI ortaklığı ile beton direk üretimi amacıyla kurulmuş ve günümüze kadar prefabrike beton ürünler ve betonarme yapı elemanları üretimlerini de faaliyet alanlarına dahil ederek entegre bir tesis haline gelmiştir.

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Adana Karayolu 2. Km. Pk. 30 51001 Niğde’dir. 30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 203 kişidir. (31.12.2012:155). Şirket’in halka arz olunmuş hisse senetleri 05.03.2012 tarihinden itibaren 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. 30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 23 kişidir. (31.12.2012:22).

İştirakler:**SİF Otomotiv A.Ş. :**

Şirketin merkezi İstanbul’dadır. Başlıca faaliyeti iş makinesi yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine tedarik etmek ve servis, yedek parça hizmeti vermektir. 30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 3 kişidir. (31.12.2012:4)

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

Şirket merkezi İstanbul’dadır. Başlıca faaliyeti iş makinesi yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine tedarik etmektir. 30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 135 kişidir. (31.12.2012:133)

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR****2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklıkları ile iştirakleri, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Konsolide finansal tablolar, 11 Kasım 2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

TMS 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda net dönem karı/zararı içinde gösterdiği ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş (405.455) TL tutarındaki aktüeryal kaybı aynı tarihli finansal durum tablosunda emeklilik planlarından aktüeryal kayıp/kazanç fonu içerisine sınıflandırmıştır.

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket’in finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- Diğer borçlar hesap grubunda gösterilen 715.943 TL personele borçlar ve kısa vadeli diğer yükümlülükler hesap grubunda gösterilen 275.744 TL ödenecek sosyal güvenlik primleri, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar içinde finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak,
- Çalışanlara sağlanan faydalar hesap grubunda gösterilen 5.136.548 TL kıdem tazminatı karşılığı, uzun vadeli karşılıklar içinde,
- Diğer varlıklar hesap grubunda gösterilen 1.455.691 TL verilen sipariş avansı, 250.534 TL gelecek aylara ait giderler, 2.976.930 TL duran varlık avansı ve 3.471 TL gelecek yıllara ait giderler, peşin ödenmiş giderler içinde finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak,

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

- Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubunda bulunan 7.370.936 TL tutarındaki alınan avanslar ve 21.210 TL tutarındaki gelecek döneme ait gelirler finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak ertelenmiş gelirler içerisine,
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubunda bulunan 3.079.570 TL tutarındaki karşılıklar, kısa vadeli karşılıklar içinde finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak sınıflandırılmıştır.
- Finansman gelirleri hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 325.508 TL tutarındaki kur farkı geliri ve 2.230.512 TL kredili satışlardaki vade farkı geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisine,
- Finansman giderleri hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 414.555 TL kur farkı gideri ve 1.203.433 TL tutarındaki vadeli alımlarla ilgili finansman gideri esas faaliyetlerden diğer giderler içerisine sınıflandırılmıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

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*	<u>Sermaye İçindeki Pay Oranı</u>	
	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%55,95	%79,57
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'sinden daha azını elinde bulundurması durumunda ise; böyle bir etkinin bulunduğu açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu yatırımcının önemli etkisi bulunmadığı kabul edilir.

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

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

(iii) Bağlı menkul kıymetler

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

(iv) Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi :

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

2.2. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

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

UFRS 9 - "Finansal Araçlar, Sınıflandırma ve Açıklama;

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

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

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

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

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

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

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

2.4.2. Stoklar

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

2.4.3. Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

2.4.4. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Haklar	1-12 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

2.4.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

2.4.6. Borçlanma Maliyetleri

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

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

2.4.7. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

-Nakit ve nakit benzerleri

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

Yabancı para cinsinden hazır değerlerin, bilanço tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir. Banka mevduatları, kasa kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, makul değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

-Ticari Alacaklar

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

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

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

-Ticari Borçlar

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

-Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

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

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

2.4.8. İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

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

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

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

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

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "Satınalmaya İlişkin Özsermaye Etkisi" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

2.4.9. Kur Değişiminin Etkileri

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

2.4.10. Hisse Başına Kazanç

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

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

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**2.4.11. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

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

2.4.12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

2.4.13. Kiralama İşlemleri

Grup'a kiralanmış varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri aktifleştirilmeden dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

2.4.14. İlişkili taraflar

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

2.4.15. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

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

2.4.16. Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

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

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

2.4.17. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

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

2.4.18. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

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

2.4.19. Emeklilik Planları

Şirketin emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

2.4.20. Nakit Akım Tablosu

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

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

Grup tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

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

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek gelir tablosuna gelir olarak kaydedilmektedir.

2.4.22. İnşaat Sözleşmeleri

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

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

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

2.4.23. Durdurulan faaliyetler

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

2.4.24. Ödenmeyecek Borçlar

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

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

Sif Otomotiv A.Ş. 07.06.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.’den olan alacağından vazgeçerek gider kaydedilmesine karar vermiştir. Vergi Usul Kanunu 324. maddeye göre konkordato veya sulh yoluyla alınmasından vazgeçilen alacaklar, borçlunun defterlerinde özel bir karşılık hesabına alınır. Bu hesabın muhteviyatı alaktan vazgeçildiği yılın sonundan başlayarak üç yıl içinde zararla itfa edilmediği takdirde kar hesabına naklolunur. Kanun, sözleşme, genel kurul kararı, vs. nedeniyle kullanımı kısıtlanmış yedekler için, farklı muhasebe değerlemelerine tabi de olsa, hukuki olarak geçerli tek bir tutar olmalıdır. Bu da yasal kayıtlarda yer alan tutardır. Söz konusu yedeklerin belirlenmesinde, değerlendirme esasları değil, bunların ayrılmasına neden olan irade ve kasıt önemlidir. Değerleme esasları ne kadar değişirse değişsin, ayrılan miktara ilişkin kanundan, ortakların kararından, vs. kaynaklanan kasıt değişmedikçe bunların miktarı da değişmeyecektir. Dolayısıyla SİF A.Ş. tarafından vazgeçilen alacak kısıtlanmış nitelikte olduğu yani kar dağıtımına tabi olamayacağından anılan kısıtlanmış yedek özkaynak altında gösterilmiştir.

2.4.25. Kontrol gücü olmayan paylar tarafından elde bulundurulanan oranlarda değişiklikler

Kontrol gücü olmayan paylar tarafından elde bulundurulanan özkaynak oranının değişmesi durumunda, kontrol gücü olan ve kontrol gücü olmayan paylara ait defter değerleri, bunların bağlı ortaklıkta sahip oldukları göreceli paylardaki değişimleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile ödenen ya da alınan

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

bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir ve ana ortaklık hissedarlarına dağıtılır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2012: 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. 01.01.2013 tarihinden itibaren özkaynak yöntemi ile finansal tablolarda yer almaktadır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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. - Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.

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

30.09.2013

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	50.276.194	160.168.332	210.444.526	-17.791.451	192.653.074
Duran Varlıklar	241.455.536	122.128.404	363.583.940	-185.063.744	178.520.195
Toplam Varlıklar	291.731.730	282.296.736	574.028.466	-202.855.195	371.173.269
Kısa Vadeli Yükümlülükler	50.712.830	30.937.297	81.650.127	-14.607.761	67.042.366
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.126.235	2.372.845	7.499.080	0	7.499.080
Ana Ortaklık Dışı Paylar	0	0	0	13.495.814	13.495.814
Özkaynaklar	242.974.393	227.462.766	470.437.158	-210.768.267	259.668.891
Net Kar/Zarar	-7.081.729	21.523.829	14.442.100	9.025.020	23.467.119
Toplam Yükümlülükler	291.731.730	282.296.736	574.028.466	-202.855.195	371.173.269

31.12.2012

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	55.198.888	136.596.065	191.794.953	(13.919.897)	177.875.055
Duran Varlıklar	259.345.952	119.469.659	378.815.611	(204.281.184)	174.534.427
Toplam Varlıklar	314.544.839	256.065.725	570.610.564	(218.201.081)	352.409.482
Kısa Vadeli Yükümlülükler	66.209.580	26.500.871	92.710.452	(13.930.738)	78.779.714
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.360.865	2.334.065	7.694.930	0	7.694.930
Ana Ortaklık Dışı Paylar				6.798.706	6.798.706
Özkaynaklar	247.966.578	218.678.496	466.645.075	(211.661.277)	254.983.797
Net Kar/Zarar	(4.992.186)	8.552.292	3.560.106	592.229	4.152.335
Toplam Yükümlülükler	314.544.839	256.065.725	570.610.564	(218.201.081)	352.409.482

30.09.2013

	Döküm Grubu	Taahhüt	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
--	-------------	---------	--------	-------------	-----------

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

	Grubu				
Satış Gelirleri (net)	43.842.000	18.338.530	62.180.530	0	62.180.530
Satışların Maliyeti (-)	(38.181.916)	(15.416.655)	(53.598.571)	2.619	(53.595.951)
Brüt kar/zarar	5.660.084	2.921.875	8.581.959	2.619	8.584.578
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.819.312)	(413.761)	(3.233.073)	0	(3.233.073)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.720.092)	(2.711.356)	(4.431.447)	0	(4.431.447)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	2.503.150	2.035.726	4.538.876	0	4.538.876
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.175.771)	(4.630.476)	(5.806.247)	0	(5.806.247)
Faaliyet kar/zararı	2.448.059	(2.797.992)	(349.933)	2.619	(347.314)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	4.684.495	4.684.495	0	4.684.495
Finansal Gelirler	3.780.645	20.443.391	24.224.035	(1.947.421)	22.276.614
Finansal Giderler (-)	(13.354.692)	(931.445)	(14.286.137)	9.937.040	(4.349.097)
Vergi Öncesi kar/zarar	(7.125.988)	21.398.448	14.272.460	7.992.238	22.264.698

31.12.2012

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	52.059.875	33.861.958	85.921.833	0	85.921.833
Satışların Maliyeti (-)	(49.789.673)	(31.498.327)	(81.288.000)	3.488	(81.284.512)
Brüt kar/zarar	2.270.201	2.363.632	4.633.833	3.488	4.637.321
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.525.969)	(594.325)	(3.120.294)	0	(3.120.294)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.759.622)	(5.520.921)	(9.280.543)	0	(9.280.543)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)			0	0	
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.189.847	2.092.955	5.282.802	0	5.282.802
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(2.499.522)	(5.145.029)	(7.644.550)	0	(7.644.550)
Faaliyet kar/zararı	(3.325.064)	(6.803.687)	(10.128.751)	3.488	(10.125.263)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar		8.753.726	8.753.726	0	8.753.726
Finansal Gelirler	4.273.831	9.526.604	13.800.434	(280.383)	13.520.051
Finansal Giderler (-)	(6.056.932)	(3.570.329)	(9.627.261)	280.383	(9.346.878)
Vergi Öncesi kar/zarar	(5.108.165)	7.906.313	2.798.148	3.488	2.801.636

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Kasalar	30.882	9.417
Bankalar	387.743	40.174.836
- Vadesiz Mevduat	387.743	392.296
- Vadeli Mevduat	0	39.782.540
	418.625	40.184.253

Vadeli mevduatların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.13	31.Ara.12
1-30 gün	0	25.700.000
30-90 gün	0	14.082.540
Toplam	0	39.782.540

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

31.12.2012 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar Çemaş A.Ş.'nin TL cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %11,5 olup, vade tarihi 27.01.2013'tür. Özışık A.Ş.'nin USD cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %4,25 olup, vade tarihi 12.03.2013'tür.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	30.Eyl.13	31.Ara.12
- 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.

	30.Eyl.13	31.Ara.12
- Vadeli Mevduat	14.244.490	0

30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirketin 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.

	30.Eyl.13		31.Ara.12	
	(%)	TL	(%)	TL
İşıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	0,0004	2	0,0004	2
İşıklar Yatırım Holding A.Ş.	0,2958	198.782	0,2958	269.184
		198.784		269.186

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	30.Eyl.13		31.Ara.12	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
TL Kredi (Net)	20,98	43.478	20,98	47.060
TL Taahhüt Kredisi (Net)	6,75-15	15.295	6,75-15	14.398
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		58.774		61.458
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		1.786.864		1.449.689
	30.Eyl.13		31.Ara.12	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Diğer Finansal Borçlar				
TL Faktoring Borçları		5.940.052		0
Diğer Finansal Borçlar Toplamı		5.940.052		0
	30.Eyl.13		31.Ara.12	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				

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

TL Kredi (Net)	20,98	0	20,98	33.411
TL Taahhüt Kredisi (Net)	6,75-15	3.792	6,75-15	13.859
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		3.792		47.270
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		1.925.396		2.511.112

Factoring faiz oranı yıllık TL %20, USD %7,5'dir. Finansal kiralama yıllık TL %14,5 Euro %4,5-8 oranlı kredilerden oluşmaktadır. (31.12.2012: 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. 30.09.2013 tarihi itibari ile finansal kiralama ile kiralanmış maddi duran varlıkları net defter değeri 6.178.038 TL'dir. (31.12.2012: 6.564.805 TL).

Grup dönem içerisinde, finansal kiralama yolu ile 355.874 TL kiralanmış varlık elde etmiştir. (31.12.2012: 2.003.299 TL). Dönem içinde muhasebeleştirilen koşullu kira yoktur. (31.12.2012: yoktur.)

Finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Bir yıldan az	2.002.548	1.716.363
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	2.055.867	2.720.653
Dört yıldan fazla	0	0
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.058.415	4.437.016

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Ticari Alacaklar	13.881.674	10.317.145
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.876.616	750.575
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.310.642	312.150
Çek ve Senetler	1.268.127	1.463.010
Alacak Reeskontu (-)	(140.218)	(65.481)
	19.196.842	12.777.399
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(2.876.616)	(750.575)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	16.320.225	12.026.825

Ticari Borçlar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Ticari Borçlar	10.527.868	8.201.072
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	897.894	349.319
Çek ve Senetler	14.144.660	7.325.748
Borç Reeskontu (-)	(260.298)	(50.208)
Diğer Ticari Borçlar	0	0
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	25.310.124	15.825.931

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
01.Oca.	750.575	443.758
Konsolidasyon Etkisi	0	148.008
Tahsilat	0	(80.966)
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	2.126.042	297.797

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

Aktiften Silinen Alacaklar	0	(58.022)
	2.876.616	750.575

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

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Verilen Depozito ve Teminatlar	313.288	582.476
Personelden Alacaklar	12.495	8.150
Diğer Alacaklar	1.497	1.497
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	137.373.763	109.380.581
	137.701.043	109.972.703

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Verilen Depozito ve Teminatlar	787.598	220.949
Şüpheli Diğer Alacaklar	468	3.343
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(468)	(3.343)
	787.598	220.949

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Alınan Depozito ve Teminatlar	226.007	102.448
Diğer Çeşitli Borçlar	4.586	18.991
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	20.399.789	46.574.920
	20.630.381	46.696.359

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

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 13 – STOKLAR

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Hammadde	2.205.612	4.225.903
Yarı Mamul	6.962.979	2.786.683
Mamul	5.756.891	2.790.330
Emtia	112.166	36.816
Diğer Stoklar*	2.948.219	494.559
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(24.796)	(87.993)
	17.961.070	10.246.297

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

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

Stokların net gerçekleşebilir değeri Şirket'in olağan iş akışı içerisinde tahmini tamamlama maliyetleri ve 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

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

belirlenmektedir. Her dönem stoktaki değer düşüklüğü kaydı veya iptalini belirlemek için bir net gerçekleştirilebilir değer değerlendirmesi yapılmaktadır. Şartlar stok maliyetinin geri kazanılamaz olmasına yol açarsa stokları net gerçekleştirilebilir değerine getirmek için değer düşüklüğü kaydedilmektedir.

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.13	31.Ara.12
01.Oca.	(87.993)	(55.052)
Konsolidasyon Etkisi	0	0
Dönem içinde ayrılan karşılık	0	(87.993)
İptal edilen karşılık	63.197	55.052
	(24.796)	(87.993)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

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

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

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

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

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

TMS-11 kapsamında açıklanması gereken tutarlar aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	1.756.124	1.231.544
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Şüpheli Alacaklar	(661.954)	0
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	0	(1.730.592)
	1.094.170	(499.048)

Şirketin 30.09.2013 tarihi itibariyle almış olduğu kısa ve uzun vadeli avans yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

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

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30.Eyl.13	31.Ara.12
--	-----------	-----------

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

	(%)	TL	(%)	TL
Niğbaş Arpar Adi Ort.	50,00	0	0,00	0
SİF Otomotiv A.Ş.	43,05	45.746.272	43,05	43.658.343
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.	44,10	56.979.557	44,10	56.997.256
Sermaye Taahhüt Borcu		0		(1.553.753)
		102.725.829		99.101.846

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

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Niğbaş Arpar Adi Ort.		
Aktif Toplamı	99.826	0
Yükümlülükleri	99.826	0
Net Dönem Karı/(Zararı)	0	0
Eliminasyon	0	0
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		
İş Ortaklığı Pay Oranı	50,00%	
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	0	0
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	0
SİF Otomotiv A.Ş.		
Aktif Toplamı	172.480.173	94.566.309
Yükümlülükleri	165.305.813	81.286.781
Net Dönem Karı/(Zararı)	7.174.360	13.279.528
Eliminasyon	(354.803)	(441.763)
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	6.819.557	12.837.765
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	0	(217.403)
Sahip Olunan Pay Oranı	43,05%	43,05%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	2.935.819	5.526.658
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	(93.592)
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.		
Aktif Toplamı	135.394.898	100.133.275
Yükümlülükleri	131.431.429	92.883.568
Net Dönem Karı/(Zararı)	3.963.469	7.249.707
Eliminasyon	1.783	67.907
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	3.965.252	7.317.614
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	0	0
Sahip Olunan Pay Oranı	44,10%	44,10%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	1.748.676	3.227.068
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	0
Toplam Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	4.684.495	8.753.726
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	(93.592)

Dönem içinde HMF Makine ve Servis San. A.Ş.'den 1.766.375 TL, SİF Otomotiv A.Ş.'den 847.890 TL iştiraklerden alınan dağıtımlar (kâr payı vb.) yatırımın defter değerinden düşülmüştür.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1.Oca.13	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30.Eyl.13
Arazi ve Arsalar	15.282.466	0	0	0	15.282.466
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.479.071	0	0	0	2.479.071
Binalar	14.852.763	52.619	(274.243)	0	14.631.139
Makine, Tesis ve Cihazlar	31.676.440	1.307.880	(9.764.985)	255.682	23.475.017
Taşıt Araçları	4.603.424	28.585	(2.799.058)	69.249	1.902.200
Döşeme ve Demirbaşlar	2.514.437	85.448	(785.897)	0	1.813.988
Diğer Duran Varlıklar	1.022.001	100.971	(145.710)	0	977.262
Yapılmakta Olan Yatırımlar	353.517	622.595	(302.285)	0	673.826
	72.784.118	2.198.098	(14.072.178)	324.931	61.234.969
Birikmiş Amortismanlar	(38.180.145)	(1.808.394)	12.331.235	(152.079)	(27.809.382)
Net Defter Değeri	34.603.973				33.425.587

	1.Oca.13	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	Transfer	30.Eyl.13
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0	0
Yealtı ve Yerüstü Düz	(1.789.122)	(84.385)	0		(1.873.507)
Binalar	(7.482.578)	(232.476)	180.703		(7.534.351)
Makine Tesis ve Cihazlar	(23.321.288)	(1.098.416)	8.811.816	(100.142)	(15.708.031)
Taşıt Araçları	(3.394.374)	(169.176)	2.539.630	(51.937)	(1.075.856)
Döşeme ve Demirbaşlar	(2.054.710)	(124.329)	762.156		(1.416.883)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(138.073)	(99.612)	36.930		(200.756)
Birikmiş Amortismanlar	(38.180.145)	(1.808.394)	12.331.235	(152.079)	(27.809.382)

Finansal Kiralama	1.Oca.13	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30.Eyl.13
Makine, Tesis ve Cihazlar	7.580.124	355.774	0	(255.682)	7.680.216
Taşıt Araçları	116.298	100	0	(69.249)	47.149
	7.696.422	355.874	0	(324.931)	7.727.365
Birikmiş Amortismanlar	(1.131.617)	(569.789)	0	152.079	(1.549.328)
Net Defter Değeri	6.564.805				6.178.038

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

	1.Oca.12	Konsolidasyon Etkisi	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.Ara.12
Arazi ve Arsalar	14.752.499	529.967	0	0	0	15.282.466

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

Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.414.754	50.735	13.582	0	0	2.479.071
Binalar	14.484.181	212.243	152.000	0	4.339	14.852.763
Makine, Tesis ve Cihazlar	18.201.920	19.221.735	1.983.836	(9.279.109)	1.548.057	31.676.440
Taşıt Araçları	754.298	14.872.706	668.102	(11.691.682)	0	4.603.424
Döşeme ve Demirbaşlar	1.376.891	989.070	148.588	(111)	0	2.514.437
Diğer Duran Varlıklar	599	233.678	985.763	(198.040)	0	1.022.001
Yapılmakta Olan Yatırımlar	7.605	0	1.138.041	0	(792.129)	353.517
	51.992.747	36.110.134	5.089.912	(21.168.942)	760.267	72.784.118
Birikmiş Amortismanlar	(22.273.090)	(32.588.991)	(2.234.116)	19.321.267	(405.215)	(38.180.145)
Net Defter Değeri	29.719.657					34.603.973

	1.Oca.12	Konsolidasyon Etkisi	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	Transfer	31.Ara.12
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0	0	0
Yeraltı ve Yerüstü Düz	(1.626.300)	(50.735)	(112.087)	0	0	(1.789.122)
Binalar	(6.990.740)	(170.296)	(321.542)	0	0	(7.482.578)
Makine Tesis ve Cihazlar	(12.430.206)	(17.438.488)	(1.311.720)	8.264.339	(405.215)	(23.321.288)
Taşıt Araçları	(284.745)	(13.743.688)	(235.584)	10.869.642	0	(3.394.374)
Döşeme ve Demirbaşlar	(940.500)	(976.107)	(160.554)	22.450	0	(2.054.710)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(599)	(209.678)	(92.630)	164.835	0	(138.073)
Birikmiş Amortismanlar	(22.273.090)	(32.588.991)	(2.234.116)	19.321.267	(405.215)	(38.180.145)

Finansal Kiralama	1.Oca.12	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.Ara.12
Makine, Tesis ve Cihazlar	6.536.668	2.003.299	0	(959.843)	7.580.124
Taşıt Araçları	116.298	0	0	0	116.298
	6.652.966	2.003.299	0	(959.843)	7.696.422
Birikmiş Amortismanlar	(786.435)	(750.397)	0	405.215	(1.131.617)
Net Defter Değeri	5.866.531				6.564.805

	1.Oca.12	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	Transfer	31.Ara.12
Makine Tesis ve Cihazlar	(731.881)	(727.137)	0	405.215	(1.053.804)
Taşıt Araçları	(54.554)	(23.260)	0	0	(77.813)
Birikmiş Amortismanlar	(786.435)	(750.397)	0	405.215	(1.131.617)

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1.Oca.13	Girişler	Çıkışlar	30.Eyl.13
Haklar	483.912	26.973	0	510.885
Özel Maliyetler	120.175	1.750	0	121.925
	604.087	28.723	0	632.810
Birikmiş Amortismanlar	(398.790)	(75.987)	0	(474.777)
Net Defter Değeri	205.297			158.034

	1.Oca.13	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	30.Eyl.13
Haklar	(320.585)	(67.732)	0	(388.317)
Özel Maliyetler	(78.204)	(8.255)	0	(86.459)

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

Birikmiş Amortismanlar	(398.790)	(75.987)	0	(474.776)
------------------------	-----------	----------	---	-----------

	Konsolidasyon				
	1.Oca.12	Etkisi	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.12
Haklar	285.114	126.825	71.973	0	483.912
Özel Maliyetler	0	70.175	50.000	0	120.175
	285.114	197.000	121.973	0	604.087
Birikmiş Amortismanlar	(130.535)	(167.600)	(100.655)	0	(398.790)
Net Defter Değeri	154.579				205.297

	Konsolidasyon		Dönem		
	1.Oca.12	Etkisi	Amortisman	Çıkışlar	31.Ara.12
Haklar	(130.535)	(100.053)	(89.998)	0	(320.585)
Özel Maliyetler	0	(67.547)	(10.657)	0	(78.205)
Birikmiş Amortismanlar	(130.535)	(167.600)	(100.655)	0	(398.790)

Şerefiye

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

NOT 20 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

	30.Eyl.13	31.Ara.12
SGK İşveren Primi Teşviği	630.324	885.034
Devlet Teşvik ve Yardımları	630.324	885.034

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30.Eyl.13	31.Ara.12
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	505.124	506.186
Garanti Gider Karşılığı	446.303	96.686
Dava Gider Karşılıkları	2.425.020	2.476.698
	3.376.446	3.079.570

Ana Ortaklık devam eden davaları için 76.200 TL, Niğbaş A.Ş. 1.447.229 TL, Özışık A.Ş. devam eden davaları için 901.590 TL, olmak üzere toplam 2.425.020 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	30.Eyl.13	31.Ara.12
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.569.892	5.136.548
	5.569.892	5.136.548

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

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

ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30.09.2013 tarihi itibarıyla, 3.254 TL ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.Eyl.13	31.Ara.12
1 Ocak	5.136.548	3.813.942
Hizmet Maliyeti	764.053	805.386
Faiz Maliyeti	466.016	362.023
İktisaplar	0	183.790
Aktüeryal Kazanç Kayıp	0	548.039
Ödeme / İptal Edilen	(796.726)	(576.631)
	5.569.892	5.136.548

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Verilen Teminat Mektupları (TL)	11.520.854	11.529.952
Verilen Teminat Mektupları (USD)	222.172	222.172
Ciro Edilen Çekler*	7.471.930	16.296.305
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)	6.835.279	5.268.844
Verilen Kefaletler (TL)	15.510	15.510
Rehin	46.203	0
Haciz (TL)**	367.470	367.470
	30.Eyl.13	31.Ara.12
Alınan Teminat Mektupları (TL)	2.028.281	2.198.281
Alınan Teminat Mektupları (EUR)	100.000	0
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	9.470.989	2.255.591
Alınan Teminat Senetleri (USD)	135.000	135.000

*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.

30.Eyl.13

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

31.Ara.12

İpotek/	İpotek ise	Ne için	İpotek Tes.		

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

Teminat	Derecesi	Verildiği	Tarihi	Cinsi	Tutarı
İpotek	1	İlişkili Tarafların Kredi Temini İçin	12.3.1999	TL	4.000.000
İpotek	4	İlişkili Tarafların Kredi Temini İçin	12.9.2002	USD	3.400.000

Çemaş A.Ş.'nin Yapı Kredi Bankası lehine Fabrika, Bina ve Lojmanları üzerine vermiş olduğu 4.000.000 TL tutarındaki ipotek 30.09.2013 tarihi itibarıyla kaldırılmıştır.

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	19.206.238	17.548.711
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.916.280	10.060.840
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	15.510	15.510
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	15.510	15.510
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
Toplam	26.138.028	27.625.061

Şirketin vermiş olduğu diğer Teminat, Rehin, İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı % 0,01'dir. (31.12.2012: %0,01)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Personele Borçlar	1.007.180	715.943
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	381.545	275.744
	1.388.724	991.687

NOT 25 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Verilen Sipariş Avansları	675.136	1.455.691
Gelecek Aylara Ait Giderler	145.518	250.534
	820.654	1.706.225

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Verilen Duran Varlık Avansları	737.359	28.443
İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	3.364.642	2.948.487
Gelecek Yıllara Ait Giderler	27.853	3.471
	4.129.855	2.980.401

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

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.Eyl.13	31.Ara.12
Alınan Sipariş Avansları	7.620.249	7.370.936
Gelecek Aylara Ait Gelirler	21.210	21.210
	7.641.459	7.392.145

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

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Gelir Tahakkukları	340.227	691.381
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	2.718.569	0
Devreden KDV	425.697	736.531
Diğer KDV	1.771	291.420
Peşin Ödenen Vergiler	500.628	723.274
İş Avansları	49.589	15.665
Personel Avansları	25.347	22.802
Diğer	20.129	15.294
	4.081.957	2.496.368

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

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.Eyl.13	31.Ara.12
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	315.772	1.193.821
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş SSK Vergi Borçları	63.098	166.725
Diğer Yükümlülükler	100.547	36.554
Gider Tahakkukları	92.666	46.447
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	178.597	0
Diğer KDV	0	108.734
	750.681	1.552.282

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR**SERMAYE**

	30.Eyl.13		31.Ara.12	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
UÇAK SERVİSİ 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

HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Hisse Senedi İhraç Primleri	13.016.828	14.097.560
	13.016.828	14.097.560

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

Hisse senedi ihraç primi, halka arz edilen hisselerin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir. Çıkarılan hisse senetleri için yapılan her nevi giderler ile Aracı kurumlara, SPK, İMKB, Bağımsız denetim kuruluşlarına yapılan ödemeler ve hisse senetlerinin ihracına yönelik yapılan reklam giderleri düşüldükten sonra finansal tablolarda gösterilmiştir.

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

	30.Eyl.13	31.Ara.12
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	21.518	21.518
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	5.970	5.970
Yasal Yedek Akçe	27.487	27.487
Ödenmeyecek Borçlar*	2.245.301	2.245.301
	2.272.788	2.272.788

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

EMEKLİLİK PLANLARINDAN AKTÜERYAL KAYIP/KAZANÇLAR FONU

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

SATIN ALMAYA İLİŞKİN ÖZSERMAYE ETKİSİ

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Ortak Kontrol Altındaki İşletme Birleşmeleri Etkisi	1.946.155	1.946.155
	1.946.155	1.946.155

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınmıştır. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmamış, iştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "Ortak Kontrol Altındaki İşletme Birleşmeleri Etkisi" olarak muhasebeleştirilmiştir.

GEÇMİŞ YILLAR KARI / ZARARI

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Önceki Dönem Karı veya Zararı	4.152.335	(2.366.817)
Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	72.748	3.321.541
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer	0	(11.696)
Özkaynak Yöntemi Düzeltme Farkı	185.546	0
Azınlık Hisse Payı Düzeltme	1.427.945	(870.280)
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	5.838.574	72.748

25 Şubat 2009 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK'nın düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden, SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın tamamının yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamının dağıtılması, SPK'nın düzenlemelerine göre,

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

hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde, dönem zararı olması halinde kar dağıtımı yapılmaması esastır.

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

Şirketin yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı aşağıdaki gibidir.

YASAL DEFTER KAYITLARINDAKİ DAĞITILABİLİR KAR		31.12.2012
Dönem Zararı		(4.047.988)
Geçmiş Yıllar Karı		222.227
Olağan Üstü Yedek		77.701
Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynakların Toplamı		0

AZINLIK PAYI

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Sermaye	12.095.162	5.719.668
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	145.668	77.146
Yasal Yedekler	398.724	191.670
Hisse Senedi İhraç Primleri	2.015.900	935.168
Değer Artış Fonu	2.396.994	1.111.973
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(2.523.852)	(648.180)
Dönem Net Karı/Zararı	(1.032.781)	(588.739)
Kapanış bakiyesi	13.495.814	6.798.706

* Bağlı ortaklık iktisabı (Niğbaş A.Ş.) sırasında ortaya çıkan maddi duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değerler arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemelerin azınlık payına isabet eden tutarıdır.

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Yurtiçi Satışlar	48.767.850	16.552.998	50.511.513	20.282.054
Yurtdışı Satışlar*	14.502.701	5.833.305	13.082.204	3.948.193
Brüt Satışlar	63.270.552	22.386.303	63.593.718	24.230.247
Satıştan İadeler	(463.785)	(208.044)	(473.501)	(222.819)
Satış İskontoları	0	0	(2.598)	0
Diğer İndirimler	(626.237)	(407.234)	(435.710)	(39.449)
İndirimler Toplamı	(1.090.022)	(615.278)	(911.809)	(262.268)
Satış Gelirleri	62.180.530	21.771.025	62.681.909	23.967.979

*İhraç ve ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Mal Satışları	46.242.677	15.370.442	42.219.396	12.039.660
Hizmet Satışları*	15.937.853	6.400.583	20.462.512	11.928.318
Satış Gelirleri	62.180.530	21.771.025	62.681.909	23.967.979

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

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

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

	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	19.242.793	7.009.562	16.783.150	4.330.303
Direkt İşçilik Giderleri	4.998.810	1.848.348	512.827	148.901
Amortisman Giderleri	1.941.541	707.574	1.610.662	555.274
Elektrik Gideri	5.946.040	1.947.551	4.128.713	1.084.982
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	1.813.667	712.129	3.023.459	923.616
Ambalaj Malz. Gideri	3.339.303	1.252.636	3.793.711	985.481
Personel Ücret Giderleri	4.083.116	1.545.420	5.781.719	2.820.005
Diğer Genel Üretim Giderleri	2.638.549	909.907	1.936.734	454.114
Yarı Mamul Kullanımı	(2.893.735)	(1.257.804)	376.072	(398.721)
Mamul Stoklarında Değişim	(1.019.549)	(843.346)	847.066	188.569
Satılan Mamul Mal Maliyeti	40.090.536	13.831.977	38.794.113	11.092.524
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	9.504.781	3.927.333	13.863.616	6.097.130
Direkt İşçilik Giderleri	956.781	108.814	1.100.873	200.247
Amortisman Giderleri	127.422	22.726	52.700	(108.676)
Taşeronlara Yaptırılan İşler	5.093.099	2.260.465	5.619.520	1.979.183
Yarı Mamul Prefabrik Kullanım	(1.271.922)	(1.103.743)	(855.018)	686.163
Mamul Prefabrik Kullanım	(1.691.445)	(191.515)	(2.143.906)	1.926.340
Diğer Hizmet Maliyeti	718.882	241.131	743.417	133.640
Satılan Hizmet Maliyeti	13.437.598	5.265.209	18.381.203	10.914.028
Satılan Ticari Mal Maliyeti	67.818	39.862	672.039	386.005
Satışların Maliyeti	53.595.951	19.137.048	57.847.355	22.392.557

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

Faaliyet Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0	0	0
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	3.233.073	1.116.763	2.374.554	786.515
Genel Yönetim Giderleri	4.431.447	1.668.669	4.755.714	1.472.971
	7.664.521	2.785.431	7.130.269	2.259.486

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.Oca. -	01.Tem. -	01.Oca. -	01.Tem. -
---------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

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

	30.Eyl.13	30.Eyl.13	30.Eyl.12	30.Eyl.12
Yurtiçi Satış Sevk Giderleri	688.226	222.266	627.274	200.798
Yurtdışı Satış Sevk Giderleri	1.167.494	477.477	637.435	237.286
Personel Ücret Giderleri	394.912	131.257	399.575	142.879
Personel Giderleri	24.739	7.394	21.357	6.244
Bakım Onarım Giderleri	14.725	3.376	3.935	1.345
Kıdem Tazminatı Giderleri	2.225	0	0	0
Reklam Sergi Fuar Giderleri	15.634	3.710	147.628	51.097
Amortisman Giderleri	7.602	2.534	7.602	2.534
Kira Giderleri	9.996	3.109	10.006	3.175
Satış Komisyon Giderleri	261.877	71.632	142.818	24.355
Diğer	645.643	194.009	376.925	116.802
	3.233.073	1.116.763	2.374.554	786.515

Genel Yönetim Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Kıdem Tazminatı Giderleri	718.166	400.476	731.323	253.566
Personel Ücret Giderleri	1.829.242	595.515	1.868.737	585.012
Ödenen Aidatlar	51.097	21.727	43.317	24.385
Personel Giderleri	96.280	33.857	143.136	30.528
İmkb Masrafları	38.748	25.561	7.900	7.900
Vergi Resim ve Harçlar	240.246	83.120	229.320	40.272
Amortisman Giderleri	202.453	67.991	185.472	61.497
Kira Giderleri	123.685	34.177	136.930	44.503
İcra,Dava,Noter Mahkeme Giderleri	81.413	36.098	54.190	11.786
Banka Giderleri	72.260	34.290	72.789	28.864
Genel Kurul Giderleri	13.521	12.785	10.491	405
Bina Kullanım Giderleri	51.732	5.865	25.928	18.102
Haberleşme,Kargo Giderleri	49.323	15.373	55.899	18.888
Kırtasiye Giderleri	32.830	13.831	28.173	8.917
Genel Hizmet Giderleri	466.334	168.993	566.319	185.035
Bakım Onarım Giderleri	53.387	24.618	66.075	22.451
Komisyon Giderleri	23.798	0	161.338	27.202
Diğer	286.933	94.391	368.380	103.656
	4.431.447	1.668.669	4.755.714	1.472.971

Amortisman ve itfa payları giderlerinin fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Üretime Verilen Amortisman Gideri	2.073.156	648.702	2.122.596	819.246
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	7.602	2.534	7.602	2.534
Genel Yönetim Giderleri	202.453	67.991	185.472	61.497
Çalışmayan Kısım Giderleri	170.959	34.986	121.130	54.424
	2.454.170	754.213	2.436.800	937.701

NOT 31 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.Oca. -	01.Tem. -	01.Oca. -	01.Tem. -
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

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

	30.Eyl.13	30.Eyl.13	30.Eyl.12	30.Eyl.12
Konusu Kalmayan Karşılıklar	213.461	119.843	262.786	400
Önceki Dönem Gelir ve Karları	352.421	0	33.275	0
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Gelirleri	663.561	347.021	244.354	106.677
Kredili Satışlardaki Vade Farkı Geliri	1.095.126	123.870	1.687.382	660.865
Kira Gelirleri	104.925	35.325	30.000	30.000
Sabit Kıymet Satış Geliri	889.209	129.385	75.621	(17.947)
Sigorta Tazminat Geliri	111.303	19.209	93.455	77.903
Hurda Satış Geliri	57.598	24.201	583.365	125.387
Diğer Satış Gelirleri	97.799	19.226	0	0
SGK İşveren Primi Teşviği	630.324	258.778	645.678	219.647
Diğer	323.148	115.675	52.007	34.661
	4.538.876	1.192.534	3.707.922	1.237.593

	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar				
Önceki Dönem Gider ve Zararları	427.134	59.170	101.043	23.211
Karşılık Giderleri	3.136.592	327.953	889.903	(51.786)
Çalışmayan Kısım Giderleri	179.882	35.823	143.461	54.424
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Giderleri	361.599	49.289	407.742	58.906
Vadeli Alımlarla İlgili Finansman Gideri	850.594	168.150	782.751	5.238
Sabit Kıymet Satış Zararı	647.516	587.159	507.669	2.000
Tazminat Gideri	171.753	0	179.421	0
Diğer	31.177	15.468	30.070	10.087
	5.806.247	1.243.012	3.042.060	102.080

NOT 32 – FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Faiz Geliri	3.322.896	1.247.097	10.225.516	2.276.856
Menkul Kıymet Satış Karları	8.340	4.161	62.997	18.078
Kur Farkı Geliri	18.583.441	8.056.778	1.038.573	-112.586
Ertelenmiş Finansman Geliri	361.936	84.418	356.135	-82.797
	22.276.614	9.392.454	11.683.220	2.099.551

NOT 33 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Faiz Gideri	1.510.758	557.312	5.845.699	1.629.126
Hisse Senedi Değer Azalışı	70.402	16.565	0	0
Kur Farkı Gideri	2.546.779	1.236.017	1.772.918	-109.310
Ertelenmiş Finansman Gideri	221.158	67.661	283.043	-14.172
	4.349.097	1.877.556	7.901.661	1.505.644

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

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

Ertelenmiş vergi 30.09.2013 ve 31.12.2012 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Geçici Gelir / (Gider) Farkları	30.Eyl.13	31.Ara.12
Duran varlıklar	3.991.420	2.249.336
Sabit Kıymet Değer Artış Fonu*	(2.991.470)	(2.991.470)
Kıdem tazminatı karşılığı	5.317.474	4.914.057
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu	(120.080)	15.273
Gider karşılıkları	1.286.188	1.617.277
Diğer	(32.806)	3.752
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	7.450.726	5.808.225
Ertelenmiş Vergi Alacağı	1.490.145	1.161.645

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:	30.Eyl.13	31.Ara.12
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.161.645	873.474
Konsolidasyon Etkisi	0	(576.652)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gidere Yansıtılan Ert. Vergi	0	102.863
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	328.500	761.960
Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.490.145	1.161.645

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Ödenecek Kurumlar Vergisi	158.861	0
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	0	0
Vergi Yükümlülüğü (net)	158.861	0

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Cari dönem vergisi	(158.861)	(158.861)	0	0
Ertelenmiş vergi	328.500	174.183	388.262	116.453
Toplam vergi geliri / gideri	169.639	15.323	388.262	116.453

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	22.264.698	12.112.072

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

Gelir Vergisi Oranı %20	(4.452.940)	(2.422.414)
Vergi Etkisi		
- Vergiye Tabi Olmayan (Gelir)/Gider Ver. Etk.(Net)	4.622.579	2.810.676
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri / (gideri)	169.639	388.262

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Tem. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12
Net Dönem Karı / Zararı	23.467.119	5.163.843	12.519.121	3.357.179
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	237.000.000	237.000.000	75.000.000	75.000.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	0,099	0,022	0,167	0,045

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	360.888	0
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	26.501	0
İşıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	704.029	291.069
İşıklar Holding A.Ş.	5.821	0
İşıklar Pazarlama A.Ş.	20.765	21.081
İşıklar Paper Sack Co. Ltd.	192.639	0
	1.310.642	312.150

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30.Eyl.13	31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	0	2.939.177
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	805.081	47.234
HMF Makina Ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	0	80.131
İşıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	111.925	97.692
İşıklar Holding A.Ş.	35.387.184	21.392.973
İşıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	5.150.646	292.014
İşıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	30.163	0
İşıklar Pazarlama A.Ş.	16.120.350	16.222.075
İşıklar Paper Sack Co. Ltd.	226.394	0
İşıklar Yatırım Holding A.Ş.	79.439.406	68.217.875
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	102.615	89.923
Uçak Servisi A.Ş.	0	1.487
	137.373.763	109.380.581

İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	30.Eyl.13	31.Ara.12
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	3.364.642	2.948.487
	3.364.642	2.948.487

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	386.593	0

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

Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	97.531	115.089
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	267.290	234.230
Işıklar Holding A.Ş.	128.812	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	17.667	0
	897.894	349.319

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30.Eyl.13	31.Ara.12
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	10.926	744.248
Ege Kraft Torba San. Ve Tic. A.Ş.	0	38.791.227
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	608.578	398.156
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	229.243	201.948
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	245.215	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	1.882.676	1.065.846
SIF Otomotiv A.Ş.	5.110.550	5.362.751
Uçak Servisi A.Ş.	12.276.911	0
Niğbaş Arpar Adi Ort.	34.672	0
Arpar Ltd. Şti.	0	9.726
Diğer	1.018	1.018
	20.399.789	46.574.920

MAMUL SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	1.153.771	1.013.828
Işıklar Pazarlama A.Ş.	29.968	17.865
Işıklar Paper Sack	825.841	0
	2.009.580	1.031.693

HİZMET SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	5.122.412	11.478.574
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	22.264	79.435
Işıklar Pazarlama A.Ş.	2.715	5.573
	5.147.391	11.563.581

FAİZ GELİRLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	117.684	89.837
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	78.751	220.699
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	0	164.198
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	1.783	67.907
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	2.349	6.576
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	0	3.207
Işıklar Holding A.Ş.	447.012	450.111
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	29.749	22.932
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	538	76.837
Işıklar Pazarlama A.Ş.	326.251	1.175.662
Işıklar Paper Sack	2.130	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	1.711.879	4.472.188
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	26.970
Meytaş Mermer Fabrikası San. ve Tic. A.Ş.	0	40.934
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	2.226	6.078
Turkraft Holding A.Ş.	0	63.640

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

Uçak Servis A.Ş.	0	74
	2.720.352	6.887.850

KUR GELİRLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	800.637	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	469.529	674
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	208.521	41.791
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	14.237	524
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	0	1.247
Işıklar Holding A.Ş.	3.704.632	13.120
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	255.275	0
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	4.554	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	2.086.333	0
Işıklar Paper Sack	68.732	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	9.805.653	1.169
Meytaş Mermer Fabrikası San. ve Tic. A.Ş.	0	10
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	12.692	0
Uçak Servis A.Ş.	133	0
	17.430.928	58.535

KİRA GELİRLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	63.000	60.433
Işıklar Holding A.Ş.	4.933	6.989
	67.933	67.422

MADDİ DURAN VARLIK SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	37.288	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	20.763
Likya Şarapçılık İmlt. Tic. Ltd. Şti	37.398	0
	74.686	20.763

MALİ DURAN VARLIK SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	0	45.583.167
	0	45.583.167

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

HİZMET ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	315.186	350.548
Işıklar Holding A.Ş.	14.520	2.478.467
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	38.726
Işıklar Pazarlama A.Ş.	14.972	0
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	732	6.944
Turkraft Holding A.Ş.	0	80
	345.410	2.874.765

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

FAİZ GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	15.022	78.635
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	259.033	2.586.926
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	13.819	56.397
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	10.771	94.590
Işıklar Holding A.Ş.	184.317	672.545
Işıklar Pazarlama A.Ş.	64.483	1.296.889
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	44.094	58.896
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	468.002
SİF Otomotiv A.Ş.	354.803	441.763
Turkraft Holding A.Ş.	0	309.656
Uçak Servis A.Ş.	72.152	0
	1.018.494	6.064.297

KUR GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	0	5.740
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	75.682	6.287
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	674.272	279
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	76.386	2.018
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	61.414	970
Işıklar Holding A.Ş.	0	5.471
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	7.342	489
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	0	2.286
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	23.460
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	288.302	74.040
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	8.034
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	0	97
Uçak Servis A.Ş.	657.842	2
	1.841.240	129.173

KİRA GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	13.144	62.189
Işıklar Holding A.Ş.	111.196	144.875
	124.340	207.064

MADDİ DURAN VARLIK ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	0	735.500
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	0	110.124
Işıklar Holding A.Ş.	0	112.800
	0	958.424

MALİ DURAN VARLIK ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	0	207.855.070
	0	207.855.070

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

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

- İlişkili taraf şirketlerinden Kırşehir Meytaş Mermer Farikaları Ticaret ve Sanayi A.Ş ve Işıklar Enerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş, Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş bünyesinde 15.03.2012 tarihi itibarıyla birleşme kararı almıştır.
- İlişkili taraf şirketlerinden Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş. ve Turkraft Holding A.Ş.'nin Turkraft Holding A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 07.05.2012 tarihi itibarıyla tescil olmuştur.
- İlişkili taraf şirketlerinden Işıklar Holding A.Ş. ve Turkraft Holding A.Ş.'nin Işıklar Holding A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 23.07.2012 tarihi itibarıyla tescil olmuştur.
- İlişkili taraf şirketlerinden Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş ve Çumra Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 15.08.2012 tarihi itibarıyla tescil olmuştur.

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

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

Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre Ödenen Toplam Ücret ve Faydalar		
	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12
Ücret	431.771	429.790
Kira Desteği	7.500	7.425
	439.271	437.215
Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb Faydalar		
	01.Oca. - 30.Eyl.13	01.Oca. - 30.Eyl.12
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.169.867	847.659
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	0	0
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0
	1.169.867	847.659

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

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

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

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

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

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

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

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

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Toplam Borçlar	74.541.446	86.474.644
Eksi: Hazır Değerler	(418.625)	(40.184.253)
Net Borç	74.122.821	46.290.391
Toplam Özsermaye	296.631.824	265.934.838
Toplam Sermaye	222.509.003	219.644.447
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	33,31	21,08

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

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

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

38.2. Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

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

38.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

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

30.Eyl.13	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)	1.310.642	15.149.801	137.373.763	7.965.666	12.360.539	110.208.363	11.898.034
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.310.642	7.233.510	137.373.763	1.114.878	387.743	102.924.613	4.426.104
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	7.916.291	0	0	0	0	0
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	2.877.084	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-2.877.084	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	0	0	0	(a)6.850.789	(b)11.972.796	(c)7.283.750	(d)7.471.930

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

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

31.Ara.12	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	312.150	11.780.156	109.380.581	6.097.425	52.102.742	109.461.112	17.751.996
- 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	312.150	5.173.775	109.380.581	813.071	40.174.836	99.371.032	1.455.691
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	6.606.381	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	753.918	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-753.918	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	0	0	0	(a)5.284.354	(b)11.927.907	(c)10.090.080	(d)16.296.305

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

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

30.Eyl.13	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	6.976.306	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	517.424	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	414.041	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	8.520	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0

31.Ara.12	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.112.689	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.654.033	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	820.060	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	19.599	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin değer düşüklük testinde geçmiş dönem ticari ilişkiler ve deneyimler, mevcut ticari ilişkinin devamı gibi kriterler göz önünde bulundurulmaktadır. Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu alacakların önemli bir kısmının bilanço tarihinden sonra tahsil edildikleri gözlemlenmekte, aksi durumda karşılık ayırmaktadır.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**38.5. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar**

Likidite riski yönetimi ile, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücü amaçlanmıştır. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının (bankaların) ihtiyaç duyulduğunda erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmesi amaçlanmaktadır. Grup'un 30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

30.Eyl.13						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	24.694.561	19.240.830	13.529.321	3.991.077	1.720.432	0
Banka kredileri	62.566	63.030	9.885	49.295	3.850	0
Factoring Borçları	5.940.052	5.940.052	688.892	5.251.160	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.712.260	4.058.415	346.197	1.995.636	1.716.582	0
Ticari borçlar	14.118.721	14.258.424	12.312.278	1.946.146	0	0
Diğer borçlar	860.962	860.962	860.962	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	49.846.885	49.846.885	44.276.993	0	0	5.569.892
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	11.191.402	11.191.402	11.191.402	0	0	0
Diğer borçlar	38.655.482	38.655.482	33.085.590	0	0	5.569.892

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

31.Ara.12						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	13.098.641	13.626.413	7.701.569	3.431.267	2.493.578	0
Banka kredileri	108.728	110.076	11.564	50.305	48.207	0
Factoring Borçları	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.960.801	4.437.017	286.536	1.705.111	2.445.370	0
Ticari borçlar	7.356.267	7.406.476	5.730.625	1.675.851	0	0
Diğer borçlar	1.672.845	1.672.845	1.672.845	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	71.645.411	71.645.411	66.508.862	0	0	5.136.548
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	8.469.664	8.469.664	8.469.664	0	0	0
Diğer borçlar	63.175.747	63.175.747	58.039.198	0	0	5.136.548

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

17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	17.263.726	8.407.618	58.561	0	0	42.378.868	23.247.987	310.935,25	809	100
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	139.409.449	66.267.183	1.676.868	0	500.500	87.182.989	48.032.367	747.241	2.296	500.400
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	139.409.449	66.267.183	1.676.868	0	500.500	87.182.989	48.032.367	747.241	2.296	500.400
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25. İhracat*	13.399.660	632.870	4.613.786	0	0	16.985.578	1.628.217	4.339.245	0	0
26. İthalat	256.355	0	73.840	11.258	0	471.919	85.500	158.687	2.209	0

*İhraç ve ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

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

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

30.Eyl.13				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	13.480.070	-13.480.070	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	13.480.070	-13.480.070	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	460.870	-460.870	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	460.870	-460.870	0	0
TOPLAM (3+6)	13.940.941	-13.940.941	0	0

31.Ara.12				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	8.542.256	-8.542.256	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	8.542.256	-8.542.256	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	175.377	-175.377	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	175.377	-175.377	0	0
TOPLAM (3+6)	8.717.634	-8.717.634	0	0

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

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

		30.Eyl.13	31.Ara.12
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar*	0	0
	Satılmaya hazır finansal varlıklar**	0	0
Finansal yükümlülükler		10.061.495	4.547.092
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		0	0
Finansal yükümlülükler		0	0

* Faiz barındıran finansal araçlardan, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

** Faiz barındıran finansal araçlardan satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

"30 Eylül 2013 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı 0. TL (31.12.2012: 505.894 TL) daha yüksek olacaktı.

"30 Eylül 2013 tarihinde USD para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı 74.170 USD (31.12.2012: 97.416 USD) daha yüksek olacaktı.

NOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Parasal varlıklar

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

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

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

Parasal borçlar

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

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

Kidem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

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

- USAŞ Uçak Servisi A.Ş. ile Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Türk Ticaret Kanunu'nun 134,135,136 'ncı maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu 19 ve 20 'nci maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu Seri 1 No: 31 sayılı birleşme işlemlerine ilişkin esaslar tebliği hükümleri çerçevesinde devrolarak birleşmesine ilişkin olarak 28.06.2013 tarihinde yapılan her iki şirketin olağanüstü genel kurul toplantıları 18.07.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil olmuştur.

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

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

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

B) Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'den (Çemaş) olan alacağın 2 yıllık bir vadeye bağlanarak üç taksit halinde ödenmesi ve Şirketin yatırımlarında kullanılmak üzere ihtiyaç olması durumunda söz konusu alacağın Çemaş'tan erken talep edilebileceği hususunda mutabakata varıldığı,

2. Şirketin hakim ortağı olan Çemaş tarafından, 08/05/2013 tarihinde Şirket paylarından satılmasının planlandığı kamuya açıklanan 14.463.224 adet paydan, satışı henüz gerçekleşmeyen 8.087.730 adet payın önümüzdeki bir yıl içinde Borsada satılmayacağını 03/06/2013 tarihinde kamuya açıklandığı, mevcut durumda Çemaş'ın Şirket sermayesinde sahip olduğu pay oranının %55,95 olduğu ve konunun Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kendi mevzuatları açısından değerlendirileceği dikkate alınarak, Şirket hakkında Borsamız Yönetim Kurulunun 30/05/2013 tarihli kararında belirtilen, Şirket paylarının İkinci Ulusal Pazar kaydından çıkarılarak Gözaltı Pazarı'nda işlem görmesini gerektirecek hususların bertaraf edilmiş olması sebebiyle, Şirket paylarının İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye devam etmesine, Çemaş'tan olan alacağın tamamının iki yıl içinde tahsil edilmemesi halinde konunun tekrar değerlendirilmesine karar verilmiştir.

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

- Bağlı ortaklık Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 24.06.2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantılarında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136. maddesi ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18. 19. ve 20. madde hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I, No: 31 sayılı 'Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği' hükümleri çerçevesinde devralma yoluyla Niğbaş A.Ş. bünyesinde 30.06.2013 tarihli bilançolar üzerinden birleşme kararları almışlardır.

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

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