

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.
31.03.2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.3.2013	31.12.2012
	Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		158.395.574	180.851.985
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	231.376	40.184.253
Finansal Yatırımlar	7	10.840	10.840
Ticari Alacaklar	10 , 37	17.057.526	12.026.825
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	37	469.070	312.150
- <i>Diğer Alacaklar</i>	10	16.588.456	11.714.675
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	120.475.446	109.972.703
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	120.444.643	109.380.581
- <i>Diğer Alacaklar</i>	11	30.803	592.122
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	2.357.910	1.231.544
Stoklar	13	11.710.554	10.246.297
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	6.551.922	7.179.523
- <i>İlişkili Taraflara Verilen Avanslar</i>		2.991.657	2.948.487
- <i>Diğer Dönen Varlıklar</i>		3.560.265	4.231.037
(Ara Toplam)		158.395.574	180.851.985
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0
Duran Varlıklar		177.080.654	171.557.497
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	795.071	220.949
Finansal Yatırımlar	7	252.621	269.186
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	103.975.475	99.101.846
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	41.230.735	41.168.778
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler</i>	18	6.370.974	6.564.805
- <i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	18	34.859.761	34.603.973
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	202.335	205.297
Şerefiye	20	29.082.178	29.082.178
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.193.309	1.161.645
Diğer Duran Varlıklar	26	348.929	347.618
TOPLAM VARLIKLAR		335.476.228	352.409.482

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.
31.03.2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.3.2013	31.12.2012
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		53.997.055	78.779.714
Finansal Borçlar	8	1.502.257	1.511.147
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	37 , 10	17.266.277	15.825.931
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	37	304.359	349.319
- <i>Diğer Ticari Borçlar</i>	10	16.961.918	15.476.612
Diğer Borçlar	37 , 11	21.107.713	47.412.302
- <i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	37	20.019.180	46.574.920
- <i>Diğer Borçlar</i>	11	1.088.533	837.382
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	15	1.193.949	1.730.592
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Borç Karşılıkları	11	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	12.926.858	12.299.741
(Ara toplam)		53.997.055	78.779.714
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara		0	0
İlişkin Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.221.629	7.694.930
Finansal Borçlar	8	2.151.920	2.558.382
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	11	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar			
(veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	24	5.069.709	5.136.548
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.
31.03.2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	31.3.2013	31.12.2012
	Referansları		
ÖZKAYNAKLAR		274.257.544	265.934.838
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		267.558.367	259.136.167
Ödenmiş Sermaye	27	237.000.000	237.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	27	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	14.097.560	14.097.560
Değer Artış Fonları	27	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	2.272.788	2.272.788
Satılmaya İlişkin Özsermaye Etkisi	27	1.946.155	1.946.155
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	4.005.210	72.748
Net Dönem Karı/Zararı		8.236.654	3.746.915
Azınlık Payları		6.699.177	6.798.671
TOPLAM KAYNAKLAR		335.476.228	352.409.482

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.
31.03.2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(TL)

	Dipnot Referansları	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	18.935.776	18.047.387
Satışların Maliyeti (-)	28	(16.560.793)	(16.680.287)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		2.374.983	1.367.100
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0
BRÜT KAR/ZARAR		2.374.983	1.367.100
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(839.909)	(737.200)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1.269.672)	(1.298.685)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	509.233	423.727
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(495.561)	(158.862)
FAALİYET KARI/ZARARI		279.075	(403.921)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	4.873.629	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	3.999.024	2.283.601
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(1.093.590)	(2.662.333)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		8.058.137	(782.652)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri			
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	0	0
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	31.664	43.719
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		8.089.801	(738.933)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	34	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		8.089.801	(738.933)
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		8.089.801	(738.933)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		(146.853)	(17.247)
Ana Ortaklık Payları		8.236.654	(721.686)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		(146.853)	(17.247)
Ana Ortaklık Payları		8.236.654	(721.686)
Hisse Başına Kazanç	36	0,0348	(0,010)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç			

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.**31.03.2013 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu (TL)**

	Sermaye		Kardan Ayrılmış		Satin Almaya	Net Dönem	Geçmiş Yıllar	Ana Ortaklığa	Azınlık	Toplam	
	Düzeltilme	Hisse Senedi	Kısıtlanmış Yedekler	Statü							
	Sermaye	Farkları	İhraç Primleri	Yasal Yedekler	Yedekleri	İlişkin Özsermaye Etkisi	Kar/Zararı	Zararı	Ait Özkaynaklar	Payları	Özkaynaklar
31.12.2011	75.000.000	0	10.455.864	15.791	0	0	3.321.541	(2.366.816)	86.426.380	604.982	87.031.363
Sermaye Artışı	162.000.000	0	0	0	0	0	0	0	162.000.000	0	162.000.000
Mahsup Edilen Kar / Zarar	0	0	0	0	0	0	(3.321.541)	3.321.541	0	0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0	3.641.696	0	0	0	0	0	3.641.696	935.168	4.576.864
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	2.256.997	0	0	0	(11.696)	2.245.301	2.280	2.247.581
Ortak Kontrol Altındaki İşletme Birleşmeleri Etkisi	0	0	0	0	0	1.946.155	0	0	1.946.155	0	1.946.155
Bağlı Ortaklık İktisabı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	182.784	182.784
Bağlı Ortaklık Sermaye Artırımı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.831.767	4.831.767
Azınlık Hisse Payı Düzeltme	0	0	0	0	0	0	0	(870.280)	(870.280)	870.280	0
Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0	0	0	3.746.915	0	3.746.915	(628.589)	3.118.326
31.12.2012	237.000.000	0	14.097.560	2.272.788	0	1.946.155	3.746.915	72.748	259.136.167	6.798.671	265.934.838
Mahsup Edilen Kar / Zarar	0	0	0	0	0	0	(3.746.915)	3.746.915	0	0	0
Özkaynak Yöntemi Düzeltme Farkı	0	0	0	0	0	0	0	185.548	185.548	47.358	232.906
Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0	0	0	8.236.654	0	8.236.654	(146.853)	8.089.801
31.3.2013	237.000.000	0	14.097.560	2.272.788	0	1.946.155	8.236.654	4.005.210	267.558.367	6.699.177	274.257.544

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.**31.03.2013 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Nakit Akım Tablosu**

	Dipnot Referansları	31.3.2013	31.12.2012
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi öncesi net kar (+) / zarar (-)		8.058.137	2.253.598
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Amortisman ve İtfa Payları (+)	18,19	861.902	3.085.168
Kıdem tazminatı (+)	24	304.268	1.899.237
Karşılık gideri (+), iptali (-)	31	(59.241)	2.993.974
Kur farklarından doğan kar (-)	32,33	(2.060.856)	1.149.700
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar (-)	16	(4.873.629)	(8.753.726)
Duran varlık satış karları (-) / zararı (+)	31	21.095	708.667
Stok değer düşüklüğü karşılığı (+) / iptali (-)	13	(19.891)	32.941
Finansal gider (+)/gelir (-)	32,33	(844.577)	(6.260.905)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)		1.387.208	(2.891.347)
Diğer ticari alacaklardaki artış (-)/azalış(+)		(4.873.781)	3.323.956
İlişkili kuruluşlardan ticari alacaklardaki artış (-)/azalış(+)		(156.920)	(128.651)
Stoklardaki artış (-) / azalış (+)		(1.464.256)	4.283.738
Diğer alacaklardaki artış (-)/azalış (+)		(565.047)	(1.559.756)
Diğer dönen ve duran varlıklardaki net değişim		626.290	6.072.933
Ticari borçlarda artış (+) / azalış (-)		1.485.306	(635.501)
İlişkili kuruluşlara ticari borçlarda artış (+) / azalış (-)		(44.960)	(1.899.562)
Diğer Borçlardaki artış(+)/azalış (-)		(285.493)	1.864.115
Ödenen kıdem tazminatı		(371.108)	(576.631)
Diğer yükümlülüklerdeki artış(+)/azalış (-)		3.346.291	(8.802.152)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		(916.469)	(948.858)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Finansal yatırımlardaki artış (-) / azalış (+)	7	16.565	28.584.799
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımları (-)	18-19	(1.017.819)	(5.211.886)
Özışık A.Ş. İktisap tutarı		0	(162.271.903)
Özışık A.Ş. iktisabı nakit ve nakit benzeri girişi		0	14.105.976
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye artırımlarına katılım (-)	16	0	-1.553.753
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(1.001.254)	(126.346.767)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye Artışından nakit girişleri (+)	27	0	162.000.000
Finansal borçlardaki artış(+)/ azalış (-)		(415.353)	(2.771.665)
İlişkili kuruluşlara diğer alacaklar/borçlardaki değişim		(37.619.801)	(31.602.921)
Ana Ortaklık Dışı paylarda sermaye artış (+), azalış (-)		0	4.831.767
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(38.035.154)	132.457.181
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen azalış (-)		(39.952.876)	5.161.556
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		40.184.253	35.022.696
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		231.376	40.184.253

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

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (“Şirket”) 1976 yılında devlet tarafından çimento ve madencilik sektörlerinin öğütücü bilya ihtiyacını karşılamak amacıyla kurulmuştur. Fabrika, Işıklar Holding tarafından 1995 yılında satın alınmış yurt içi ve yurt dışı pazarlar için farklı sektörlerle hitap eden döküm parçaları üretmeye başlamıştır. 31.03.2013 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 310 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 Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş., nihai ana ortak olan Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklığı durumundadır. Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (İMKB) işlem görmektedir.

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

Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

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

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

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Adana Karayolu 2. Km. Pk. 30 51001 Niğde’dir. 31.03.2013 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 163 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, otoyolla vb.) inşaatı, anahtar teslimi fabrikalar, arıtma tesisleri, alt yapı projeleri (içme suyu, kanalizasyon), boru hatları, konut ve ticari inşaatlar ana faaliyet konuları içerisinde yer almaktadır.

Şirket Ankara Ticaret Siciline 45756 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Gençlik Caddesi No:9 Tandoğan Ankara’dır. Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.’nin bağlı ortaklığı ve aynı zamanda Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin ortağıdır. 31.03.2013 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 21 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. 31.03.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 4 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. 31.03.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 150 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 yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamakta ve sunmaktadır.

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

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

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 baz alınarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, 17 Mayıs 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.

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.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**(i) Bağlı ortaklıklar**

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

(a) Şirket doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya

(b) %50'den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını şirketin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

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

Bağlı Ortaklıklar*	Sermaye İçindeki Pay Oranı	
	31.03.2013	31.12.2012
Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%79,57	%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.

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

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

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.

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 hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

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

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Satış işlemi bir finansman 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.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**2.4.2. Stoklar**

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

2.4.3. Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Kredi maliyetleri maddi duran varlık maliyetlerine dahil edilmemektedir.

2.4.4. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Haklar	1-12 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

2.4.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**2.4.6. Borçlanma Maliyetleri**

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

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

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.

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

Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

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

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

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

2.4.9. Kur Değişiminin Etkileri

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

2.4.10. Hisse Başına Kazanç

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

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

2.4.11. Bilanço Tarihi Sonraki Olaylar

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

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

2.4.12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

2.4.13. Kiralama İşlemleri

Grup'a kiralanılan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralama söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman

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

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 edilmişlerdir.

2.4.15. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

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

2.4.16. Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

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

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 gösterilir. 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.

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

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

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 dağıtımını 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 alacaktan vazgeçildiği yılın sonundan başlayarak üç yıl içinde zararlar 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 SIF A.Ş. tarafından vazgeçilen alacak kısıtlanmış nitelikte olduğu yani kar dağıtımına tabi olamayacağından anılan kısıtlanmış yedek özkaynak altında gösterilmiştir.

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

Bölmelere göre raporlama Şirket'in endüstriyel bölümlerine göre yapılmıştır.

Şirketin konsolide gelirleri;

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

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

Şirketin bu gruplara göre 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihlerindeki raporlama bilgileri aşağıdaki gibidir.

31.03.2013

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	35.490.737	137.054.256	172.544.993	(14.149.419)	158.395.574
Duran Varlıklar	256.604.632	124.756.333	381.360.965	(204.280.312)	177.080.654
Toplam Varlıklar	292.095.368	261.810.591	553.905.959	(218.429.731)	335.476.228
Kısa Vadeli Yükümlülükler	42.878.038	25.279.276	68.157.314	(14.160.259)	53.997.055
Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.906.132	2.315.497	7.221.629	0	7.221.629
Ana Ortaklık Dışı Paylar				6.699.177	6.699.177

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

Özkaynaklar	242.974.393	227.463.696	470.438.088	(211.116.375)	259.321.713
Net Kar/Zarar	1.336.805	6.752.122	8.088.927	147.727	8.236.654
Toplam Yükümlülükler	292.095.368	261.810.591	553.905.959	(218.429.731)	335.476.228

31.12.2012

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	58.175.817	136.596.065	194.771.882	(13.919.897)	180.851.985
Duran Varlıklar	256.369.022	119.469.660	375.838.682	(204.281.185)	171.557.497
Toplam Varlıklar	314.544.839	256.065.725	570.610.564	(218.201.082)	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	0	0	0	6.798.671	6.798.671
Özkaynaklar	248.183.627	218.906.624	467.090.251	(211.701.001)	255.389.250
Net Kar/Zarar	(5.209.234)	8.324.164	3.114.930	631.985	3.746.915
Toplam Yükümlülükler	314.544.839	256.065.725	570.610.564	(218.201.082)	352.409.482

31.03.2013

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	15.519.575	3.416.201	18.935.776	0	18.935.776
Satışların Maliyeti (-)	(13.730.650)	(2.831.017)	(16.561.667)	874	(16.560.793)
Brüt karı/zarar	1.788.925	585.184	2.374.109	874	2.374.983

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(691.668)	(148.240)	(839.909)	0	(839.909)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(457.720)	(811.952)	(1.269.672)	0	(1.269.672)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	297.618	211.615	509.233	0	509.233
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(77.581)	(417.980)	(495.561)	0	(495.561)
Faaliyet karı/zararı	859.573	(581.372)	278.200	874	279.075

Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	4.873.629	4.873.629	0	4.873.629
Finansal Gelirler	1.536.154	2.745.340	4.281.495	(282.471)	3.999.024
Finansal Giderler (-)	(1.039.468)	(336.593)	(1.376.061)	282.471	(1.093.590)
Vergi Öncesi kar/zarar	1.356.258	6.701.004	8.057.263	874	8.058.137

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)	(31.498.329)	(81.288.002)	3.490	(81.284.512)
Brüt karı/zarar	2.270.201	2.363.630	4.633.831	3.490	4.637.321

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.525.969)	(594.325)	(3.120.294)	0	(3.120.294)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.030.933)	(5.797.649)	(9.828.581)	0	(9.828.581)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	816.817	1.909.966	2.726.783	0	2.726.783
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.219.434)	(4.807.128)	(6.026.563)	0	(6.026.563)
Faaliyet karı/zararı	(4.689.318)	(6.925.507)	(11.614.824)	3.490	(11.611.334)

Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	8.753.726	8.753.726	0	8.753.726
Finansal Gelirler	6.646.861	9.709.593	16.356.454	(280.383)	16.076.071

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

Finansal Giderler (-)	(7.337.019)	(3.908.229)	(11.245.248)	280.383	(10.964.865)
Vergi Öncesi kar/zarar	(5.379.476)	7.629.583	2.250.107	3.490	2.253.598

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.13	31.Ara.12
Kasalar	32.764	9.417
Bankalar	198.612	40.174.836
- Vadesiz Mevduat	198.612	392.296
- Vadeli Mevduat	0	39.782.540
	231.376	40.184.253

Vadeli mevduatların vade analizi aşağıdaki gibidir:

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

31.12.2012 tarihi itibariyle 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

	31.Mar.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.

	31.Mar.13		31.Ara.12	
	(%)	TL	(%)	TL
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	0,0004	2	0,0004	2
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	0,2958	252.619	0,2958	269.184
		252.621		269.186

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.Mar.13		31.Ara.12	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
TL Kredi (Net)	20,98	32.671	20,98	47.060
TL Taşıtlı Kredisi (Net)	6,75-15	11.340	6,75-15	14.398
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		44.011		61.458
Kısa Vadeli Finansal Kiralama* İşlemlerinden Borçlar (net)		1.458.246		1.449.689

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

	31.Mar.13		31.Ara.12	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı	TL	Faiz Oranı	TL
	%		%	
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
TL Kredi (Net)	20,98	32.425	20,98	33.411
TL Taahhüt Kredisi (Net)	6,75-15	14.878	6,75-15	13.859
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		47.303		47.270
Uzun Vadeli Finansal Kiralama* İşlemlerinden Borçlar (net)		2.104.617		2.511.112

*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. 31.03.2013 tarihi itibari ile finansal kiralama ile kiralanmış maddi duran varlıkları net defter değeri 6.370.974 TL'dir. (31.12.2012: 6.564.805 TL). Grup dönem içerisinde, finansal kiralama yolu ile kiralanmış varlık elde etmemiştir. (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:

	31.Mar.13	31.Ara.12
Bir yıldan az	1.962.299	1.716.363
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	1.991.674	2.720.653
Dört yıldan fazla	0	0
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3.953.973	4.437.016

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.Mar.13	31.Ara.12
Ticari Alacaklar		
Ticari Alacaklar	14.224.157	10.317.145
Şüpheli Ticari Alacaklar	750.575	750.575
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	469.070	312.150
Çek ve Senetler	2.447.529	1.463.010
Alacak Reeskontu (-)	(83.230)	(65.481)
	17.808.101	12.777.399
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(750.575)	(750.575)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	17.057.526	12.026.825

	31.Mar.13	31.Ara.12
Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	8.341.811	8.201.072
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	304.359	349.319
Çek ve Senetler	8.726.986	7.325.748
Borç Reeskontu (-)	(106.879)	(50.208)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	17.266.277	15.825.931

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

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.13	31.Ara.12
01.Oca.	750.575	443.758
Konsolidasyon Etkisi	0	148.008
Tahsilat	0	(80.966)
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	0	297.797
Aktiften Silinen Alacaklar	0	(58.022)
	750.575	750.575

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.13	31.Ara.12
Verilen Depozito ve Teminatlar	6.396	582.476
Personelden Alacaklar	8.150	8.150
Diğer Alacaklar	16.257	1.497
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	120.444.643	109.380.581
	120.475.446	109.972.703

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.13	31.Ara.12
Verilen Depozito ve Teminatlar	795.071	220.949
Şüpheli Diğer Alacaklar	3.343	3.343
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(3.343)	(3.343)
	795.071	220.949

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.Mar.13	31.Ara.12
Alınan Depozito ve Teminatlar	145.484	102.448
Personele Borçlar	829.121	715.943
Diğer Çeşitli Borçlar	113.928	18.991
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	20.019.180	46.574.920
	21.107.713	47.412.302

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

	31.Mar.13	31.Ara.12
Hammadde	1.801.692	4.225.903
Yarı Mamul	3.862.009	2.786.683
Mamul	3.381.598	2.790.330
Emtia	78.856	36.816
Diğer Stoklar*	2.654.501	494.559
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(68.102)	(87.993)

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

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

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.13	31.Ara.12
01.Oca.	(87.993)	(55.052)
Dönem içinde ayrılan karşılık	0	(87.993)
İptal edilen karşılık	19.891	55.052
	(68.102)	(87.993)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

	31.Mar.13	31.Ara.12
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	12.484.744	10.531.294
Tahmini Kar/(Zarar)	2.574.354	1.873.535
	15.059.099	12.404.829
Eksi : Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(13.895.137)	(12.903.877)
	1.163.961	(499.048)

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:

	31.Mar.13	31.Ara.12
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	2.357.910	1.231.544
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	(1.193.949)	(1.730.592)
	1.163.961	(499.048)

Şirketin 31.03.2013 tarihi itibariyle almış olduğu kısa ve uzun vadeli avans yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

	31.Mar.13		31.Ara.12	
	(%)	TL	(%)	TL
Niğbaş Arpar Adi Ort.	50,00	0	0,00	0
SİF Otomotiv A.Ş.	43,05	47.803.339	43,05	43.658.343
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.	44,10	57.725.889	44,10	56.997.256
Sermaye Taahhüt Borcu		(1.553.753)		(1.553.753)
		103.975.475		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.

	31.Mar.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	120.097.232	94.566.309
Yükümlülükleri	110.340.306	81.286.781
Net Dönem Karı/(Zararı)	9.756.926	13.279.528
Eliminasyon	(128.596)	(441.763)
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	9.628.330	12.837.765
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	0	(217.403)
Sahip Olunan Pay Oranı	43,05%	43,05%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	4.144.996	5.526.658
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	(93.592)
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.		
Aktif Toplamı	113.518.894	100.133.275
Yükümlülükleri	111.868.447	92.883.568
Net Dönem Karı/(Zararı)	1.650.447	7.249.707
Eliminasyon	1.783	67.907
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	1.652.230	7.317.614
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	0	0
Sahip Olunan Pay Oranı	44,10%	44,10%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	728.633	3.227.068
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	0

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

Toplam Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	4.873.629	8.753.726
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	(93.592)

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1.Oca.13	Girişler	Çıkışlar	31.Mar.13
Arazi ve Arsalar	15.282.466	0	0	15.282.466
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.479.071	0	0	2.479.071
Binalar	14.852.763	0	0	14.852.763
Makine, Tesis ve Cihazlar	31.676.440	760.149	0	32.436.588
Taşıt Araçları	4.603.424	12.712	(155.551)	4.460.584
Döşeme ve Demirbaşlar	2.514.437	44.936	0	2.559.374
Diğer Duran Varlıklar	1.022.001	18.500	(12.178)	1.028.323
Yapılmakta Olan Yatırımlar	353.517	159.483	(72.255)	440.744
	72.784.118	995.779	(239.984)	73.539.913
Birikmiş Amortismanlar	(38.180.145)	(643.069)	143.062	(38.680.152)
Net Defter Değeri	34.603.973			34.859.761

	1.Oca.13	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.Mar.13
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yealtı ve Yerüstü Düz	(1.789.122)	(28.128)	0	(1.817.250)
Binalar	(7.482.578)	(79.571)	0	(7.562.149)
Makine Tesis ve Cihazlar	(23.321.288)	(383.226)	0	(23.704.514)
Taşıt Araçları	(3.394.374)	(74.901)	142.840	(3.326.435)
Döşeme ve Demirbaşlar	(2.054.710)	(42.356)	0	(2.097.066)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(138.073)	(34.887)	222	(172.739)
Birikmiş Amortismanlar	(38.180.145)	(643.069)	143.062	(38.680.152)

Finansal Kiralama	1.Oca.13	Girişler	Çıkışlar	31.Mar.13
Makine, Tesis ve Cihazlar	7.580.124	0	0	7.580.124
Taşıt Araçları	116.298	0	0	116.298
	7.696.422	0	0	7.696.422
Birikmiş Amortismanlar	(1.131.617)	(193.831)	0	(1.325.449)
Net Defter Değeri	6.564.805			6.370.974

	1.Oca.13	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.Mar.13
Makine Tesis ve Cihazlar	(1.053.804)	(188.016)	0	(1.241.821)
Taşıt Araçları	(77.813)	(5.815)	0	(83.627)
Birikmiş Amortismanlar	(1.131.617)	(193.831)	0	(1.325.449)

	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
Yealtı 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	31.Mar.13
Haklar	483.912	22.040	0	505.951
Özel Maliyetler	120.175	0	0	120.175
	604.087	22.040	0	626.127
Birikmiş Amortismanlar	(398.790)	(25.002)	0	(423.791)
Net Defter Değeri	205.297			202.335

	1.Oca.13	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.Mar.13
Haklar	(320.585)	(22.337)	0	(342.923)

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

Özel Maliyetler	(78.204)	(2.664)	0	(80.868)
Birikmiş Amortismanlar	(398.790)	(25.002)	0	(423.791)

	1.Oca.12	Konsolidasyon 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

	1.Oca.12	Konsolidasyon Etkisi	Dönem Amortismanı	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)

NOT 20 – ŞEREFİYE

	31.Mar.13	31.Ara.12
Çemaş A.Ş. - Niğbaş A.Ş.	29.082.178	29.082.178

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

	31.Mar.13	31.Ara.12
SGK İşveren Primi Teşviği	100.893	885.034
Devlet Teşvik ve Yardımları	100.893	885.034

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.Mar.13	31.Ara.12
Verilen Teminat Mektupları (TL)	11.812.252	11.529.952
Verilen Teminat Mektupları (USD)	222.172	222.172
Ciro Edilen Çekler*	7.634.805	16.296.305
Dava Riski	2.154.839	2.477.197
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)	5.517.244	5.268.844
Verilen Kefaletler (TL)	15.510	15.510
Haciz (TL)**	367.470	367.470
	31.Mar.13	31.Ara.12
Alınan Teminat Mektupları (TL)	1.958.282	2.198.281
Alınan Teminat Mektupları (EUR)	100.000	0
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	2.475.516	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 üçüncü kişilere ciro ettiği ve vadesinden dolayı henüz ödenmemiş çekler toplamıdır.

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

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

Grup Tarafından Açılmış Devam Eden Dava ve İcra Takipleri
- Çemaş A.Ş. tarafından açılmış devam eden dava ve icra takip tutarı 180.868 TL'dir.
- Niğbaş A.Ş. tarafından açılmış devam eden dava ve icra takip tutarı 415.705 TL'dir.
- Özışık A.Ş. tarafından açılmış devam eden dava ve icra takip tutarı 2.391.571 TL'dir.

Grup Aleyhine Açılmış Devam Eden Davalar
- Çemaş A.Ş. aleyhine açılmış devam eden dava tutarı 76.200 TL'dir.
- Niğbaş A.Ş. aleyhine açılmış devam eden dava tutarı 1.406.199 TL'dir.
- Özışık A.Ş. aleyhine açılmış devam eden dava tutarı 672.440 TL'dir.

Ana Ortaklık devam eden davaları için 76.200 TL, Bağlı Ortaklık Niğbaş A.Ş. devam eden davaları için 1.406.199 TL, Bağlı Ortaklık Özışık A.Ş. devam eden davaları için 672.440 TL, olmak üzere toplam 2.154.839 TL tutarında (Not - 26 Diğer Varlık Ve Yükümlülükler) karşılık ayrılmıştır.

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

	31.Mar.13	31.Ara.12
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	18.083.299	17.548.711
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.149.580	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	28.248.389	27.625.061

Şirketin vermiş olduğu Teminat, Rehin, İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı % 10,30'dur. (31.12.2012: %10,39)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	31.Mar.13	31.Ara.12
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.069.709	5.136.548
	5.069.709	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 ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31.03.2013 tarihi itibarıyla, 3.129 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 yansıtılmıştır. 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:

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

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

31.03.2013 ve 31.12.2012 dönemleri itibariyle, kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.Mar.13	31.Ara.12
1 Ocak	5.136.548	3.813.942
Hizmet Maliyeti	(161.748)	805.386
Faiz Maliyeti	466.016	362.023
İktisaplar	0	183.790
Aktüeryal Kazanç Kayıp	0	548.039
Ödeme / İptal Edilen	(371.108)	(576.631)
	5.069.709	5.136.548

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	31.Mar.13	31.Ara.12
Verilen Sipariş Avansları	933.596	1.455.691
Verilen Duran Varlık Avansları	3.774	28.443
İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	2.991.657	2.948.487
Gelecek Aylara Ait Giderler	195.282	250.534
Gelir Tahakkukları	0	691.381
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	717.137	0
Devreden KDV	528.759	736.531
Diğer KDV	211.296	291.420
Peşin Ödenen Vergiler	907.982	723.274
İş Avansları	16.236	15.665
Personel Avansları	14.836	22.802
Diğer	31.367	15.294
	6.551.922	7.179.523

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	31.Mar.13	31.Ara.12
Gelecek Yıllara Ait Giderler	4.782	3.471
Peşin Ödenen Vergiler	344.148	344.148
	348.929	347.618

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	31.Mar.13	31.Ara.12
Alınan Sipariş Avansları	8.873.926	7.370.936
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	794.215	1.469.565
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş SSK Vergi Borçları	146.166	166.725
Diğer Yükümlülükler	48.386	36.554
Gelecek Aylara Ait Gelirler	21.210	21.210
Gider Tahakkukları	655.053	649.320
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	166.485	0
Dava Karşılığı Tahakkuku	2.154.839	2.476.698
Diğer KDV	66.579	108.734
	12.926.858	12.299.741

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

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR**SERMAYE**

	31.Mar.13		31.Ara.12	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
EGE KRAFT TORBA SAN. VE TİC. 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

	31.Mar.13	31.Ara.12
Hisse Senedi İhraç Primleri	14.097.560	14.097.560
	14.097.560	14.097.560

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

	31.Mar.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
Toplam	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.

SATIN ALMAYA İLİŞKİN ÖZSERMAYE ETKİSİ

	31.Mar.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 öz kaynaklar içerisinde "satın almaya ilişkin özsermaye etkisi" olarak muhasebeleştirilmiştir.

SPK'nın 14.03.2013 tarih ve 9/319 sayılı ilke kararında Halka açık ortaklıkların konsolide finansal tablolarının öz kaynakları arasında yer alan "Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi" hesap kaleminin, kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde net dağıtılabılır kara ulaşılrken, bir indirim veya ekleme kalemi olarak dikkate alınmamasına karar verilmiştir.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**GEÇMİŞ YILLAR KARI / ZARARI**

	31.Mar.13	31.Ara.12
Önceki Dönem Karı veya Zararı	3.746.915	(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	0	(870.280)
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	4.005.210	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, 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

	31.Mar.13	31.Ara.12
Sermaye	5.719.668	5.719.668
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	77.146	77.146
Yasal Yedekler	191.670	191.670
Hisse Senedi İhraç Primleri	935.168	935.168
Değer Artış Fonu*	1.111.973	1.111.973
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(1.189.595)	(608.459)
Dönem Net Karı/Zararı	(146.853)	(628.494)
Kapanış bakiyesi	6.699.177	6.798.671

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

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Yurtiçi Satışlar	15.103.757	13.343.123
Yurtdışı Satışlar*	4.083.781	4.944.148
Brüt Satışlar	19.187.539	18.287.271
Satıştan İadeler	(135.633)	(104.850)
Satış İskontoları	0	(2.598)
Diğer İndirimler	(116.130)	(132.436)
İndirimler Toplamı	(251.763)	(239.884)
Satış Gelirleri	18.935.776	18.047.387

*İhraç ve ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
-------------------------	---------------------	---------------------

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

Mal Satışları	16.017.520	17.000.115
Hizmet Satışları*	2.918.256	1.047.272
Satış Gelirleri	18.935.776	18.047.387

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

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla satış maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	6.786.086	8.507.977
Direkt İşçilik Giderleri	1.610.707	408.612
Amortisman Giderleri	679.778	472.393
Elektrik Gideri	2.045.440	2.000.266
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	946.472	1.136.418
Ambalaj Malz. Gideri	1.112.992	1.145.921
Personel Ücret Giderleri	819.594	2.008.157
Diğer Genel Üretim Giderleri	1.184.337	1.412.975
Yarı Mamul Kullanımı	(597.701)	248.266
Mamul Stoklarında Değişim	(372.615)	(1.610.178)
Satılan Mamul Mal Maliyeti	14.215.090	15.730.806
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	451.672	689.746
Direkt İşçilik Giderleri	222.166	80.150
Amortisman Giderleri	44.496	0
Taşeronlara Yaptırılan İşler	1.452.880	0
Diğer Hizmet Maliyeti	156.004	65.700
Satılan Hizmet Maliyeti	2.327.218	835.596
Satılan Ticari Mal Maliyeti	18.485	113.885
Satışların Maliyeti	16.560.793	16.680.287

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

Faaliyet Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	839.909	737.200
Genel Yönetim Giderleri	1.269.672	1.298.685
	2.109.581	2.035.885

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Yurtiçi Satış Sevk Giderleri	250.911	220.847
Yurtdışı Satış Sevk Giderleri	291.497	184.697
Personel Ücret Giderleri	142.202	120.182
Personel Giderleri	8.363	8.465
Bakım Onarım Giderleri	904	1.129
Kıdem Tazminatı Giderleri	2.225	0
Reklam Sergi Fuar Giderleri	8.170	11.302
Amortisman Giderleri	2.534	2.535
Kira Giderleri	5.707	3.133
Satış Komisyon Giderleri	34.774	69.776
Diğer	92.621	115.135

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

	839.909	737.200
--	----------------	----------------

Genel Yönetim Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Kıdem Tazminatı Giderleri	95.665	333.179
Personel Ücret Giderleri	622.766	411.404
Ödenen Aidatlar	9.800	0
Personel Giderleri	47.288	68.366
İmkb Masrafları	6.750	0
Vergi Resim ve Harçlar	90.411	42.248
Amortisman Giderleri	68.090	138.500
Kira Giderleri	45.097	1.733
İcra,Dava,Noter Mahkeme Giderleri	17.629	23.759
Banka Giderleri	19.229	5.655
Bina Kullanım Giderleri	27.909	0
Haberleşme,Kargo Giderleri	17.793	15.064
Kırtasiye Giderleri	8.380	8.200
Genel Hizmet Giderleri	132.165	53.055
Bakım Onarım Giderleri	13.250	13.743
Komisyon Giderleri	18.772	57.574
Diğer	28.678	126.203
	1.269.672	1.298.685

Amortisman ve itfa payları giderlerinin fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Üretime Verilen Amortisman Gideri	579.559	506.945
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	2.534	2.535
Genel Yönetim Giderleri	68.090	138.500
Çalışmayan Kısım Giderleri	211.719	5.750
	861.902	653.730

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Konusu Kalmayan Karşılıklar	101.283	132.519
Kira Gelirleri	30.000	0
Sigorta Tazminat Geliri	2.228	10.530
Hurda Satış Geliri	25.349	46.093
SGK İşveren Primi Teşviği	100.893	214.264
Diğer	249.480	20.321
	509.233	423.727

Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Önceki Dönem Gider ve Zararları	73.712	75.091
Karşılık Giderleri	42.043	36.837
Çalışmayan Kısım Giderleri	75.222	44.679
Sabit Kıymet Satış Zararı	21.095	0
Tazminat Gideri	280.321	0
Diğer	3.168	2.254
	495.561	158.862

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER**

	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Vade Farkı Geliri	1.251.764	553.614
Faiz Geliri	346.627	1.112.587
Menkul Kıymet Satış Karları	1.268	0
Kur Farkı Geliri	2.196.553	152.900
Ertelenmiş Finansman Geliri	202.811	464.499
	3.999.024	2.283.601

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

Finansman Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Vade Farkı Gideri	589.664	1.828.134
Faiz Gideri	187.848	155.895
Hisse Senedi Değer Azalışı	16.565	0
Kur Farkı Gideri	135.697	221.455
Ertelenmiş Finansman Gideri	163.816	456.849
	1.093.590	2.662.333

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

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

Ertelenmiş vergi 31.03.2013 ve 31.12.2012 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Geçici Gelir / (Gider) Farkları	31.Mar.13	31.Ara.12
Duran varlıklar	2.574.282	2.249.336
Sabit Kıymet Değer Artış Fonu*	-2.991.470	-2.991.470
Kıdem tazminatı karşılığı	4.856.987	4.914.057
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu	-23.649	15.273
Gider karşılıkları	1.550.752	1.617.277
Diğer	-355	3.752
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	5.966.546	5.808.225
Ertelenmiş Vergi Alacağı	1.193.309	1.161.645

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

*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.

Ertelemiş vergi yükümlülüğü hareketleri:	31.Mar.13	31.Ara.12
Önceki Dönem Ertelemiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.161.645	873.474
Konsolidasyon Etkisi	0	(576.652)
Ertelemiş Vergi Geliri / (Gideri)	31.664	864.823
Cari Dönem Ertelemiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.193.309	1.161.645

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

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

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Cari dönem vergisi	0	0
Ertelemiş vergi	31.664	43.719
Toplam vergi geliri / gideri	31.664	43.719

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	8.058.137	(782.652)
Gelir Vergisi Oranı %20	1.611.627	0
Vergi Etkisi		
- Vergiye Tabi Olmayan (Gelir)/Gider Ver. Etk.(Net)	(1.579.963)	43.719
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri / (gideri)	31.664	43.719

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Net Dönem Karı / Zararı	8.236.654	(721.686)
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	237.000.000	75.000.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	0,035	(0,010)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.Mar.13	31.Ara.12
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	416.690	291.069
Işıklar Pazarlama A.Ş.	34.293	21.081
Işıklar Paper Sack Co. Ltd.	18.087	0

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

	469.070	312.150
--	----------------	----------------

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.Mar.13	31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	4.128.011	2.939.177
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	47.926	47.234
HMF Makina Ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	82.234	80.131
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	99.123	97.692
Işıklar Holding A.Ş.	30.049.577	21.392.973
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	296.259	292.014
Işıklar Pazarlama A.Ş.	16.459.707	16.222.075
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	69.189.058	68.217.875
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	91.239	89.923
Uçak Servisi A.Ş.	1.508	1.487
	120.444.643	109.380.581

İlişkili Tarafalara Verilen Duran Varlık Avansları	31.Mar.13	31.Ara.12
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	2.991.657	2.948.487
	2.991.657	2.948.487

İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	31.Mar.13	31.Ara.12
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	66.699	115.089
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	237.660	234.230
	304.359	349.319

İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	31.Mar.13	31.Ara.12
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	717.798	744.248
Ege Kraft Torba San. Ve Tic. A.Ş.	12.077.865	38.791.227
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	401.896	398.156
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	203.921	201.948
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	357	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	1.078.104	1.065.846
SİF Otomotiv A.Ş.	5.503.550	5.362.751
Niğbaş Arpar Adi Ort.	34.672	0
Arpar Ltd. Şti.	0	9.726
Diğer	1.018	1.018
	20.019.180	46.574.920

MAMUL SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	239.142	1.013.828
Işıklar Pazarlama A.Ş.	11.197	17.865
	250.338	1.031.693

HİZMET SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	992.305	11.478.574
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	8.566	79.435
Işıklar Pazarlama A.Ş.	1.045	5.573
	1.001.916	11.563.581

FAİZ GELİRLERİ	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	25.407	89.837
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	21.735	220.699

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

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.	709	6.576
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	0	3.207
Işıklar Holding A.Ş.	73.504	450.111
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	2.286	22.932
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	34	76.837
Işıklar Pazarlama A.Ş.	97.986	1.175.662
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	494.812	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.	652	6.078
Turkraft Holding A.Ş.	0	63.640
Uçak Servis A.Ş.	11	74
	718.919	6.887.850

KİRA GELİRLERİ	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	21.000	60.433
Işıklar Holding A.Ş.	1.644	6.989
	22.644	67.422

MADDİ DURAN VARLIK SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	20.763
	0	20.763

HİZMET ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	84.935	350.548
Işıklar Holding A.Ş.	4.500	2.478.467
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	38.726
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	0	6.944
Turkraft Holding A.Ş.	0	80
	89.435	2.874.765

FAİZ GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	5.324	78.635
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	146.636	2.586.926
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	3.664	56.397
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	3.158	94.590
Işıklar Holding A.Ş.	160.819	672.545
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	1.296.889
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	7.704	58.896
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	468.002
SİF Otomotiv A.Ş.	119.321	441.763
Turkraft Holding A.Ş.	0	309.656
	446.625	6.064.297

KİRA GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Ara.12
-----------------------	----------------------------	----------------------------

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

Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	6.572	62.189
Işıklar Holding A.Ş.	35.578	144.875
	42.150	207.064

MADDİ DURAN VARLIK ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Mar.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. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	0	162.271.903
	0	162.271.903

-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.

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

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

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

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

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

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

Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre Ödenen Toplam Ücret ve Faydalar	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Ücret	148.008	136.477
Kira Desteği	2.500	2.475
	150.508	138.952

Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb Faydalar	01.Oca. - 31.Mar.13	01.Oca. - 31.Mar.12
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	391.814	193.602
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0

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

İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	0	0
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0
	391.814	193.602

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.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki hesaplanmıştır.

	31.Mar.13	31.Ara.12
Toplam Borçlar	61.218.684	86.474.644
Eksi: Hazır Değerler	(231.376)	(40.184.253)
Net Borç	60.987.308	46.290.391
Toplam Özsermaye	274.257.544	265.934.838
Toplam Sermaye	213.270.236	219.644.447
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	28,60	21,08

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

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

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

38.2. Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

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

38.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

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

31.Mar.13	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	469.070	16.671.686	120.444.643	6.358.628	12.412.707	114.377.676	8.568.401
- 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	469.070	7.915.826	120.444.643	825.875	198.612	104.228.096	933.596
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	8.755.860	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)5.532.754	(b)12.214.095	(c)10.149.580	(d)7.634.805

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

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

31.Ara.12	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	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 ayırımı sırasında müşterinin mali yapısı, vade aşımı ve yasal işlemler birlikte değerlendirilmektedir.
- 4- a) Verilen teminat çeki ve kefaletler (b) verilen teminat mektupları, (c) verilen ipotekler (d) ciro edilen çekler

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

31.Mar.13	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.152.088	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.950.246	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.570.043	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	83.482	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 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

31.Mar.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	17.777.020	18.276.428	13.157.341	3.094.160	2.024.927	0
Banka kredileri	91.314	92.733	9.907	49.424	33.402	0
Faktoring Borçları	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.562.862	3.953.973	281.626	1.680.822	1.991.525	0
Ticari borçlar	13.134.078	13.240.957	11.877.043	1.363.914	0	0
Diğer borçlar	988.766	988.766	988.766	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	42.247.714	42.247.714	37.178.005	0	0	5.069.709
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	4.132.200	4.132.200	4.132.200	0	0	0
Diğer borçlar	38.115.514	38.115.514	33.045.805	0	0	5.069.709

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

31.Ara.12						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	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
Faktoring 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)	15.956.414	8.700.810	91.861,28	2.275	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)	111.022.956	59.760.459	1.264.419	758	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)	111.022.956	59.760.459	1.264.419	758	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*	3.783.781	105.700	1.363.090	0	0	16.985.578	1.628.217	4.339.245	0	0
26. İthalat	90.441	0	38.651	72	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

31.03.2013 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:

31.Mar.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	10.808.874	-10.808.874	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	10.808.874	-10.808.874	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	293.206	-293.206	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	293.206	-293.206	0	0
Diğer Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	215	-215	0	0
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Net Etki (4+5)	215	-215	0	0
TOPLAM (3+6+9)	11.102.296	-11.102.296	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
Diğer Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	665	-665	0	0
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Net Etki (4+5)	665	-665	0	0
TOPLAM (3+6+9)	8.718.299	-8.718.299	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.

		31.Mar.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		4.046.535	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.

"31 Mart 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.

"31 Mart 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 29.636 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.

Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

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

- Ana Ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 08.05.2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında Bağlı ortaklık Niğbaş Niğde Beton Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'ye ait 14.463.224 TL nominal bedelli hissenin 12 aylık dönemde Borsa'da satılmasına karar verilmiştir.
- Ana Ortağımız Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin birleşme işlemleri sürdürdüğü Ucak Servisi A.Ş.'nin 14.05.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Genel Kurul toplantısında birleşme işlemi kabul edilmemiştir.

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

- Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Niğde Organize Sanayi Bölgesinde 27.458 m2 arsası ve 2.212 m2 binası bulunmaktadır. Halka arz izahnamesinde belirtildiği üzere sözkonu arsa ve binanın şirket adına tapusu bulunmamakta olup tahsisli kullanılmaktadır. Niğde Organize Sanayi Bölgesi Yönetim Kurulu Başkanlığından 02.07.2010 tarihinde gelen son yazıda firmanın bina m2'sini 2.788 m2 arttırarak 5.000 m2 çıkarması istenmekte olup, tahsis şartlarının yerine getirilmesi için 30.07.2010 tarihine kadar süre verilmiştir. Şirket bilanço tarihi itibarıyla OSB Başkanlığı'nın talebini yerine getirmemiştir. Gelen yazıya ve yönetmeliğe istinaden yapılan hesaplama göre 27.458 m2 olan arsanın 15.489 m2'ye isabet eden kısmının şirketin elinden çıkma ihtimali bulunmaktadır.
- Kırşehir Sulh Hukuk Mahkemesi 28.03.2012 tarihinde; Niğbaş A.Ş.'nin ilişkili taraf Kırşehir Meytaş Mermer Fab. Tic. San. A.Ş.'den 10.10.2011 tarihinde satın aldığı, 3766 ada 1 parselde kayıtlı 7.205 m2 büyüklüğündeki taşınmazın (Niğbaş A.Ş.'ye isabet eden 3840 m2'nin ayrıştırılmaması nedeniyle) hissedarlar arasında aynen taksimi mümkün olmadığından varsa üzerindeki bulunan tüm takyidatlarla birlikte umum arasında satışı suretiyle ortaklığın giderilmesine karar vermiştir.
- Bağlı Ortaklık Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin ana müteahhit olarak yapımını bitirmiş olduğu Alpaslan 1 Barajı ve HES İnşaatı işinin kesin kabulü 13.12.2012 tarihinde yapılmış olup 31.01.2013 tarihinde DSİ Genel Müdürlüğü tarafından onaylanmıştır.