

**ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2018 TARİHİ
İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1 - 2
KONSOLİDE ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6 - 46

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Not	Denetimden Geçmemiş 31.03.2018	Denetimden Geçmiş 31.12.2017
Dönen Varlıklar		149.793.914	138.080.504
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	5.842.565	3.332.314
Finansal Yatırımlar	6	120.434	117.410
Ticari Alacaklar		44.245.122	45.727.436
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8,9	223.263	1.253.268
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	44.021.859	44.474.168
Diğer Alacaklar		68.278.630	60.859.563
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8,10	66.528.229	60.085.175
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	1.750.401	774.388
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	20	650.991	1.241.601
Stoklar	11	27.119.619	23.711.231
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.250.207	931.039
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	494.070	455.983
Diğer Dönen Varlıklar	14	1.792.276	1.703.927
Duran Varlıklar		164.506.553	159.061.075
Finansal Yatırımlar		3.257.700	10.000
-Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	6	449.300	10.000
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan			
Finansal Varlıklar	6	2.808.400	--
Diğer Alacaklar		5.938.990	5.776.172
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8,10	5.925.495	5.767.264
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	13.495	8.908
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar	13	39.858.401	39.564.956
Maddi Duran Varlıklar		114.185.697	112.970.051
-Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler		9.714.775	5.769.626
-Diğer Maddi Duran Varlıklar		104.470.922	107.200.425
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		104.142	119.151
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		104.142	119.151
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	1.161.623	620.745
TOPLAM VARLIKLAR		314.300.467	297.141.579

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Not	Denetimden Geçmemiş 31.03.2018	Denetimden Geçmiş 31.12.2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		144.876.082	129.939.061
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	38.247.591	38.921.976
Ticari Borçlar		59.385.430	49.262.712
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8,9	1.785.903	1.444.605
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	57.599.527	47.818.107
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	3.480.803	3.240.031
Diğer Borçlar		28.453.439	21.117.873
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8,10	28.443.921	21.113.747
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	9.518	4.126
Ertelenmiş Gelirler	12	9.054.114	10.594.486
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		5.736.674	3.752.877
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	312.104	409.329
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	5.424.570	3.343.548
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	518.031	3.049.106
Uzun Vadeli Yükümlülükler		74.604.723	69.327.375
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	62.849.240	58.903.308
Uzun Vadeli Karşılıklar		11.196.834	10.424.067
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	11.196.834	10.424.067
Ertelenmiş Gelirler	12	558.649	--
ÖZKAYNAKLAR		94.819.662	97.875.143
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		76.398.408	80.790.597
Ödenmiş Sermaye	18	237.000.000	237.000.000
Geri Alınmış Paylar	18	--	(21.202)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	18	(25.700.000)	(25.700.000)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	18	11.160.825	11.677.210
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		8.082.146	9.502.701
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)	18	11.258.078	12.406.320
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	(3.175.932)	(2.903.619)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	195.061	292.377
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	18	(59.021.334)	(65.169.290)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	18	(91.023.465)	(51.232.596)
Net Dönem Karı/Zararı	26	(4.294.825)	(35.558.603)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	18.421.254	17.084.546
TOPLAM KAYNAKLAR		314.300.467	297.141.579

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2018	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	44.830.290	31.036.472
Satışların Maliyeti (-)	19	(39.200.624)	(27.847.675)
BRÜT KAR/ZARAR		5.629.666	3.188.797
Genel Yönetim Giderleri (-)		(3.658.715)	(2.712.529)
Pazarlama Giderleri (-)		(2.224.433)	(1.213.753)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		--	(1.723)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	4.075.205	2.634.080
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(5.564.964)	(1.896.265)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(1.743.241)	(1.393)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	270.189	816.408
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(930.100)	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	13	293.445	(4.247.808)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(2.109.707)	(3.432.793)
Finansman Gelirleri	23	3.010.714	3.317.277
Finansman Giderleri (-)	23	(6.598.599)	(5.067.426)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(5.697.592)	(5.182.942)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		375.090	64.279
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	25	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	25	375.090	64.279
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(5.322.502)	(5.118.663)
DÖNEM KARI/ZARARI		(5.322.502)	(5.118.663)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		(5.322.502)	(5.118.663)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	(1.027.677)	(473.468)
Ana Ortaklık Payları	26	(4.294.825)	(4.645.195)
Pay Başına Kazanç		(0,018)	(0,020)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	26	(0,018)	(0,020)
Diğer kapsamlı gelir			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(828.937)	(1.481.260)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	24	--	(1.166.753)
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)	24	(828.937)	(314.507)
-Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergileri		165.788	121.240
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	25	165.788	121.240
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER		(663.149)	(1.360.020)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(5.985.651)	(6.478.683)
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı		(5.985.651)	(6.478.683)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	(1.269.958)	(500.678)
Ana Ortaklık Payları		(4.715.693)	(5.978.005)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar				
	Not	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2017 bakiyesi	18	237.000.000	(29.199)	--	12.137.869	15.547.818	(2.071.397)	(67.031.045)	379.964	(6.858.359)	(25.077.932)	163.997.719	25.738.470	189.736.189
Transfer		--	--	--	--	(316.546)	--	--	--	(24.761.386)	25.077.932	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/gider	26	--	--	--	--	(1.108.415)	(224.395)	--	--	--	(4.645.195)	(5.978.005)	(500.678)	(6.478.683)
31 Mart 2017 bakiyesi	18	237.000.000	(29.199)	--	12.137.869	14.122.857	(2.295.792)	(67.031.045)	379.964	(31.619.745)	(4.645.195)	158.019.714	25.237.792	183.257.506
01 Ocak 2018 bakiyesi	18	237.000.000	(21.202)	(25.700.000)	11.677.210	12.406.320	(2.903.619)	(65.169.290)	292.377	(51.232.596)	(35.558.603)	80.790.597	17.084.546	97.875.143
Transfer		--	--	--	--	(236.589)	--	--	--	(35.322.014)	35.558.603	--	--	--
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		--	12.317	--	(4.557)	--	--	--	--	23.622	--	31.382	42.618	74.000
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile Sonuçlanmayan pay oranı değişikliği		--	8.885	--	(511.828)	(911.653)	148.555	6.147.956	(97.316)	(4.492.477)	--	292.122	2.564.048	2.856.170
Toplam kapsamlı gelir/gider	26	--	--	--	--	--	(420.868)	--	--	--	(4.294.825)	(4.715.693)	(1.269.958)	(5.985.651)
31 Mart 2018 bakiyesi	18	237.000.000	--	(25.700.000)	11.160.825	11.258.078	(3.175.932)	(59.021.334)	195.061	(91.023.465)	(4.294.825)	76.398.408	18.421.254	94.819.662

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2018</i>	<i>Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2017</i>
	Not		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.060.263)	(23.165.561)
Dönem Karı (Zararı)		(5.697.592)	(5.182.942)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		6.162.961	6.130.781
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		1.923.284	1.822.306
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16,17	1.927.627	(348.975)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22,23	(255.612)	(1.054.077)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	22,23	3.098.210	2.181.572
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	13	(293.445)	4.247.808
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(237.103)	(717.853)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.525.632)	(24.113.400)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(3.408.388)	(2.932.535)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	1.482.314	(3.968.276)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,10	(7.436.879)	(24.248.206)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	10.122.718	2.859.520
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,10	965.327	4.178.858
Finansal Yatırımlardaki Değişim	6	(3.250.724)	(2.761)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.886.815)	(1.745.843)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	3.471.363	1.160.022
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(6.358.178)	(2.905.865)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.457.329	8.467.626
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.856.170	--
Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		74.000	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları)	7	3.527.159	8.467.626
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		2.510.251	(16.443.778)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		2.510.251	(16.443.778)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	3.332.314	19.251.160
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	5	5.842.565	2.807.382

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. ("Şirket") 1976 yılında devlet tarafından çimento ve madencilik sektörlerinin öğütücü bilya ihtiyacını karşılamak amacıyla kurulmuştur. Fabrika, Işıklar Holding tarafından 1995 yılında satın alınmış yurt içi ve yurt dışı pazarlar için farklı sektörlerle hitap eden döküm parçaları üretmeye başlamıştır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 379 kişidir. (31 Aralık 2017: 382).

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-18)’de gösterilmiştir. Şirketin ana ortağı Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.’nin payları Borsa İstanbul’da (BIST) işlem görmektedir.

Şirket’in halka arz olunmuş pay senetleri 2 Temmuz 2010 tarihinden itibaren BIST’de işlem görmektedir.

Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar :

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.:

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

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi İlhanlı Mahallesi. Sabancı Bulvarı. No:27 Merkez /Niğde’dir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 165 kişidir. (31 Aralık 2017: 172). Şirket’in halka arz olunmuş payları 05.03.2012 tarihinden itibaren BIST’de işlem görmektedir.

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. :

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

Özışık Ankara Ticaret Siciline 45756 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Gençlik Caddesi No: 9 Tandoğan Ankara’dır 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Özışık’ın bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 5 kişidir. (31 Aralık 2017: 6).

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar (Devamı):

BND Elektrik Üretim A.Ş. (“BND Elektrik”):

BND Elektrik Üretim A.Ş. (BND Elektrik), 1 Nisan 2005 tarih ve 6273 sayılı T.T. Sicil Gazetesi’nde yayımlanarak kuruluşu tescil edilmiş bir anonim şirkettir. Şirket’in, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

Şirket’in toplam 10,319 MWh kurulu güce sahip Üçgen 2 HES Kabadüz ilçesi Ordu ilinde, toplam 3,388 MWh kurulu güce sahip Üçgen HES Andırın ilçesi Kahramanmaraş ilinde faaliyette bulunmaktadır. Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi Gençlik Caddesi No: 9 Anıttepe- Çankaya/ Ankara’dır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla BND Elektrik’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 14 kişidir. (31 Aralık 2017: 14).

İştirakler:

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

SİF Otomotiv A.Ş. ve Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.’nin Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 26.11.2013 tarihi itibarıyla tescil olmuştur. Şirketin merkezi İstanbul’dadır. Başlıca faaliyeti yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine iş makinesi tedarik etmek ve servis, yedek parça hizmeti vermektir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 147 kişidir (31 Aralık 2017:145).

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

Şirket merkezi İstanbul’dadır. Başlıca faaliyeti yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine iş makinesi tedarik etmek ve bu makineler ile ilgili teknik destek sağlamaktır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 84 kişidir (31 Aralık 2017:82).

Özışık – İntekar – İnelan İş Ortaklığı:

İş Ortaklığının merkezi Ankara’dadır. Ortaklık “Mardin Ceylanpınar Ovaları Cazibe Sulaması” 2. Kısım Şebeke Yapım işi çerçevesinde kurulmuştur.

Özışık – İntekar İş Ortaklığı:

İş Ortaklığının merkezi Ankara’dadır. Ortaklık “Adatepe Sulaması 1.Kısım” Yapım işi çerçevesinde kurulmuştur.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan ve iştirakleri muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Geçerli ve raporlama para birimi

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

Konsolide finansal tablolar, 10 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir.

2.2. 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.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltmesi

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un konsolide finansal durumu, konsolide performansı ve konsolide nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.4. Konsolidasyona İlişkin Esaslar

2.4.1. Bağlı ortaklıklar

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

- Şirket doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya
- %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 Ortaklığın bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki doğrudan ve dolaylı sermaye payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklık	Yöntemi	31.03.2018	31.12.2017
		Ortaklık payı (%)	
SİF İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.	Özsermaye	42,49	42,49
HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Özsermaye	44,10	44,10
Özışık – İntekar – İnelan İş Ortaklığı	Özsermaye	50	50
Özışık – İntekar İş Ortaklığı	Özsermaye	50	50
Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	Tam konsolidasyon	15,40	26,51
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	Tam konsolidasyon	99,90	99,90
BND Elektrik Üretim A.Ş. (1)	Tam konsolidasyon	73,70	77,15

- Ana ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 3.000.000 adet Niğbaş hissesini 16 Şubat 2018 tarihi itibarıyla 0,95-0,97 TL fiyat aralığından 2.856.170 TL bedelle BIST'te satmıştır. Satış sonrası Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin Niğbaş payı % 15,40'a düşmüş, bu sebeple dolaylı bağlı ortaklık BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin payı % 73,70 olmuştur.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4.2. İş Ortaklıkları

İş ortaklıkları, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak işteki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oybirliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

İş ortaklıkları, TFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” standardına uygun olarak özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 13).

İş ortaklıkları, finansal tabloları, finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek en son yıllık finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları ve hesaplama yöntemleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Müşterek yönetime tabi ortaklığın faaliyet sonuçları, satın alma, elden çıkarma veya ortaklık oluşumu işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

2.4.3. 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.

2.4.4. Bağlı menkul kıymetler

Grup'un 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.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4.5. Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

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

2.5. 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.

2.6. Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler 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.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir. Grup'un finansal raporlaması üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Grup'un finansal raporlaması üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Grup'un finansal raporlaması üzerinde etkisi beklenmemektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Grup'un finansal raporlaması üzerinde etkisi beklenmemektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Grup'un finansal raporlaması üzerinde etkisi beklenmemektedir.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

i) 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2014 - 2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır. TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedelleri

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. Grup'un finansal raporlaması üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

ii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Grup'un finansal raporlaması üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar çoğu kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

iii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yorum 23 Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren UFRS 4’ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2015 - 2017 Dönemi yıllık iyileştirmeler

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar’daki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UMS 12 Gelir Vergileri’deki temettüleri ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca yayımlanmış olduğu finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi uyarınca yapılan sınıflandırma değişiklikleri haricinde 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Ara dönem konsolide özet finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.9. İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT

KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

- Ana Ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 05 Nisan 2011 tarihinde Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin % 95,30 'una tekabül eden 10.483.444,58 adet hissesini, ilişkili taraf olan Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'den 42.983.102 TL bedelle satın almıştır. Bu satın alma işlemi sonucu oluşan 29.082.178 TL tutarındaki şerefiye 21 Temmuz 2013 tarihli, "Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi"ne ilişkin KGK ilke kararına istinaden 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla geriye dönük olarak düzeltilerek 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren özkaynaklarda (10.829.673) TL olarak, "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Ana Ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 16 Şubat 2018 tarihi itibarıyla 3.000.000 adet Niğbaş hissesini 0,95-0,97 TL fiyat aralığından 2.856.170 TL bedelle BIST'te satmıştır. Bu işlem sonucu "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" olarak muhasebeleştirilen (10.829.673) TL (6.291.296) TL'ye düşmüştür (Dipnot 18).

- Bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 'nin (Özışık) 02 Temmuz 2015 tarihinde, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. 'ye (Işıklar Enerji) ait 33.999.398 adet, 33.999.398 TL nominal değerli, nama yazılı BND Elektrik Üretim A.Ş. (BND) paylarının, KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan 31 Mart 2015 tarihli değerleme raporunda BND'nin net borç sonrası hesaplanan öz sermaye değer aralığının orta noktası olarak hesaplanan 28.014.000 ABD Doları (74.945.854 TL) bedelle satın alınması sebebiyle konsolidasyona tabi olmuştur.

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 netleştirmesi sonucu oluşan (27.528.323) TL tutarındaki fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" olarak muhasebeleştirilmiştir.

Ana Ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 16 Şubat 2018 tarihi itibarıyla 3.000.000 adet Niğbaş hissesini 0,95-0,97 TL fiyat aralığından 2.856.170 TL bedelle BIST'te satmıştır. Bu işlem sonucu "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" olarak muhasebeleştirilen (27.528.323) TL (25.918.744) TL'ye düşmüştür (Dipnot 18).

- 17 Ekim 2017 tarihinde Ana ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (Çemaş) 'nin Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. (Işıklar Enerji) 'ye ait 25.700.000 adet, 25.700.00 TL nominal değerli, Çemaş paylarını Ana Ortaklığın konsolide finansal tablolarına da dahil olan Bağlı Ortaklıklarından Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 'ye, (Özışık), Borsa İstanbul A.Ş. 'nin Toptan Alış ve Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları m. 7.1' de payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların dahil oldukları aynı grup içerisinde ve grup içi ortaklar arasında yapılacak pay alış veya satışlarında şirket yönetiminin el değiştirmesine yol açmayacak işlemler için tanımlanan baz fiyat olan geçmiş 10 iş günü boyunca oluşmuş ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması alınarak bulunan beher değeri olan 2,0443 TL hisse bedeli üzerinden hesaplanan 52.538.510 TL bedelle, borcuna mahsuben satmıştır. Satış sonrası Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 'ye, (Özışık) 'nin sahip olduğu payların nominal tutarı olan 25.700.000 TL konsolidasyon kapsamında konsolide özkaynaklar altında "Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi" olarak muhasebeleştirilmiştir. Bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 'nin Ana Ortaklık hisselerini elde etme maliyeti ile ortaklığın elde edilen hisselerin nominal değeri arasındaki fark olan (26.838.510) TL, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, Ana Ortaklığın % 99,90'lık payı oranında (26.811.294) TL olarak konsolide özkaynaklar altında "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" olarak muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 18).

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgümlere göre raporlama Grup'un endüstriyel bölümlerine göre yapılmıştır.

Grup'un konsolide gelirleri;

- Döküm gelirleri: Çemaş Döküm San. A.Ş.
- Taahhüt Grubu gelirleri: Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.
- Enerji gelirleri: BND Elektrik Üretim A.Ş.

31 Mart 2018 Finansal Durum Tablosu

	Döküm	Taahhüt Grubu	Enerji	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	62.136.232	87.804.530	24.928.746	174.869.508	(25.075.594)	149.793.914
Duran Varlıklar	230.021.395	136.631.273	43.409.323	410.061.991	(245.555.438)	164.506.553
Toplam Varlıklar	292.157.627	224.435.803	68.338.069	584.931.499	(270.631.032)	314.300.467
Kısa Vadeli Yükümlülükler	83.482.555	76.805.131	9.663.990	169.951.676	(25.075.594)	144.876.082
Uzun Vadeli Yükümlülükler	13.140.201	3.973.425	57.992.108	75.105.734	(501.011)	74.604.723
Ana Ortaklık Dışı Paylar	--	--	--	--	18.421.254	18.421.254
Özkaynaklar	202.222.744	145.121.649	2.510.783	349.855.176	(269.161.943)	80.693.233
Net Kar/Zarar	(6.687.873)	(1.464.402)	(1.828.812)	(9.981.087)	5.686.262	(4.294.825)
Toplam Yükümlülükler	292.157.627	224.435.803	68.338.069	584.931.499	(270.631.032)	314.300.467

31 Mart 2018 Gelir Tablosu

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Enerji	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	36.879.759	5.459.286	2.596.245	44.935.290	(105.000)	44.830.290
Satışların Maliyeti (-)	(33.447.114)	(4.911.640)	(946.870)	(39.305.624)	105.000	(39.200.624)
Brüt karı/zarar	3.432.645	547.646	1.649.375	5.629.666	--	5.629.666
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.022.234)	(202.199)	--	(2.224.433)	--	(2.224.433)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.143.121)	(2.051.983)	(489.594)	(3.684.698)	25.983	(3.658.715)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.295.229	786.088	19.871	4.101.188	(25.983)	4.075.205
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(5.111.647)	(438.106)	(15.211)	(5.564.964)	--	(5.564.964)
Faaliyet karı/zararı	(1.549.128)	(1.358.554)	1.164.441	(1.743.241)	--	(1.743.241)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	237.103	56.708	--	293.811	(23.622)	270.189
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(4.682.207)	(930.100)	--	(5.612.307)	4.682.207	(930.100)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	--	293.445	--	293.445	--	293.445
Finansman Gelirleri	372.726	2.192.352	1.379.975	3.945.053	(934.339)	3.010.714
Finansman Giderleri (-)	(1.503.597)	(1.640.777)	(4.388.564)	(7.532.938)	934.339	(6.598.599)
Vergi Öncesi kar/zarar	(7.125.103)	(1.386.926)	(1.844.148)	(10.356.177)	4.658.585	(5.697.592)

31 Mart 2018

	Döküm	Taahhüt Grubu	Enerji	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Yatırım Harcamaları	6.155.326	202.852	--	6.358.178	--	6.358.178
Amortisman ve İtfa Payları	1.176.071	239.127	508.086	1.923.284	--	1.923.284

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2017 Finansal Durum Tablosu

	Döküm	Taahhüt Grubu	Enerji	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	58.052.319	89.213.328	22.045.340	169.310.987	(31.230.483)	138.080.504
Duran Varlıklar	230.590.400	133.158.325	43.917.409	407.666.134	(248.605.059)	159.061.075
Toplam Varlıklar	288.642.719	222.371.653	65.962.749	576.977.121	(279.835.542)	297.141.579
Kısa Vadeli Yükümlülükler	79.924.698	73.208.600	8.036.246	161.169.544	(31.230.483)	129.939.061
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.671.507	3.793.552	55.412.948	69.878.007	(550.632)	69.327.375
Ana Ortaklık Dışı Paylar	--	--	--	--	17.084.546	17.084.546
Özkaynaklar	206.985.842	174.637.716	7.001.240	388.624.798	(272.275.598)	116.349.200
Net Kar/Zarar	(8.939.328)	(29.268.215)	(4.487.685)	(42.695.228)	7.136.625	(35.558.603)
Toplam Yükümlülükler	288.642.719	222.371.653	65.962.749	576.977.121	(279.835.542)	297.141.579

31 Mart 2017 Gelir Tablosu

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Enerji	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	24.359.071	4.089.628	2.587.773	31.036.472	--	31.036.472
Satışların Maliyeti (-)	(22.898.690)	(4.010.364)	(938.621)	(27.847.675)	--	(27.847.675)
Brüt karı/zarar	1.460.381	79.264	1.649.152	3.188.797	--	3.188.797
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.077.375)	(136.378)	--	(1.213.753)	--	(1.213.753)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(973.170)	(1.445.895)	(308.589)	(2.727.654)	15.125	(2.712.529)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.723)	--	--	(1.723)	--	(1.723)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.000.831	618.604	29.770	2.649.205	(15.125)	2.634.080
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(1.478.861)	(397.486)	(19.918)	(1.896.265)	--	(1.896.265)
Faaliyet karı/zararı	(69.917)	(1.281.891)	1.350.415	(1.393)	--	(1.393)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	713.299	103.109	--	816.408	--	816.408
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--	--
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	--	(4.247.808)	--	(4.247.808)	--	(4.247.808)
Finansman Gelirleri	246.141	2.908.499	1.001.769	4.156.409	(839.132)	3.317.277
Finansman Giderleri (-)	(1.041.428)	(1.192.083)	(3.673.047)	(5.906.558)	839.132	(5.067.426)
Vergi Öncesi kar/zarar	(151.905)	(3.710.174)	(1.320.863)	(5.182.942)	--	(5.182.942)

31 Mart 2017

	Döküm	Taahhüt Grubu	Enerji	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Yatırım Harcamaları	2.866.976	34.991	3.898	2.905.865	--	2.905.865
Amortisman ve İtfa Payları	1.028.216	285.230	508.860	1.822.306	--	1.822.306

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.18	31.Ara.17
Kasalar	7.972	5.150
Bankalar	5.834.593	3.327.164
- Vadesiz Mevduat	2.162.192	701.351
- Vadeli Mevduat	890.865	--
- Repo ve Likit Fon	319	159
- Blokeli Mevduat	2.781.217	2.625.654
	5.842.565	3.332.314

Grup'un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla TL cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı % 13 ile % 14 aralığında olup vade tarihleri 12 Nisan 2018, 24 Nisan 2018 ve 30 Nisan 2018'dir. . Grup'un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ABD\$ cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %2 ile %4 aralığında olup vade tarihi 16 Nisan 2018'dir.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TL cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı % 14 ile % 14,50 aralığında olup vade tarihleri 15 Ocak 2018, 22 Ocak 2018 ve 30 Ocak 2018'dir.Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 27'de açıklanmıştır.

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31.Mar.18	31.Ara.17
Vadeli Mevduat TL	120.434	117.410
	120.434	117.410

Grup'un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli finansal yatırımlarının etkin faiz oranı % 10,50 olup vade tarihi 30 Ekim 2018'dir.

Grup'un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının 120.434 TL'si blokelidir.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli finansal yatırımlarının etkin faiz oranı %10,50 olup vade tarihi 30 Ekim 2018'dir.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının 117.410 TL'si blokelidir.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	31.Mar.18		31.Ara.17	
	Pay Oranı (%)	TL	Pay Oranı (%)	TL
Işıklar Paper Sack Ltd.	1	10.000	1	10.000
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş. (1)	1	430.000	--	--
Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş. (2)	1	9.300	--	--
		449.300		10.000

- (1) Bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (Özışık) 16 Ocak 2018 tarihinde Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş. sermayesinde %1'e tekabül eden 430.000 TL nominal bedelli nama yazılı payı, 430.000 TL bedel karşılığında Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'den devralmıştır.
- (2) Bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (Özışık) 16 Ocak 2018 tarihinde Çimtek Çimento Teknolojisi A.Ş. sermayesinde %1'e tekabül eden 9.300 TL nominal bedelli nama yazılı payı, 9.300 TL bedel karşılığında Işıklar Pazarlama A.Ş.'den devralmıştır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	31.Mar.18		31.Ara.17	
	Pay Oranı (%)	TL	Pay Oranı (%)	TL
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (3)	0,50	2.808.400	--	--

- (3) Bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin elinde bulunan toplam 1.180.000 TL tutarındaki nominal değerde ve BİST'te işlem gören B grubu hamiline yazılı Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. payları 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla BİST'te bekleyen en iyi alış fiyatı olan 2,38 TL ile değerlendirilmiş ve toplam kayıtlı tutar 3.738.500 TL ile farkı olan net 930.100 TL değer azalışı hesaplanmıştır. İlgili tutar "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" hesabında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 22).

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa ve uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.18		31.Ara.17	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
TL Kredi (Net)	14,28%--17,52%	1.288.637	15,5%--16,00%	1.560.752
USD Kredi (Net) (*)	8,65%	57.653.940	8,65%	55.069.740
Uzun Vadeli Banka Kredileri Toplamı		58.942.577		56.630.492
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar				
TL Leasing (Net)	--	--	15,15%	107.077
EUR Leasing (Net)	4,89%-6,40%	3.906.663	4,89%-6,40%	2.165.739
Uzun Vadeli Leasing Toplamı		3.906.663		2.272.816
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		62.849.240		58.903.308

21

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.Mar.18	31.Ara.17
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	201.290	1.232.279
Işıklar Paper Sack Co.Ltd.	21.973	20.989
	223.263	1.253.268

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.18	31.Ara.17
Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş.	29.920.741	23.543.635
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	22.829.582	23.082.832
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	5.958.247	2.400.828
Işıklar Holding A.Ş.	4.681.398	8.152.924
Işıklar Pazarlama A.Ş.	2.129.018	1.943.785
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	1.009.073	961.171
Işıklar Paper Sack Co.Ltd.	170	--
	66.528.229	60.085.175

İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.18	31.Ara.17
Işıklar Pazarlama A.Ş.	3.867.823	3.977.509
Işıklar Holding A.Ş.	2.057.672	1.789.755
	5.925.495	5.767.264

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.Mar.18	31.Ara.17
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	759.690	668.897
Işıklar Park Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	418.524	418.524
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm İnşaat ve Sanayi A.Ş.	319.641	138.690
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	189.044	77.505
Işıklar Holding A.Ş.	66.781	--
Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş.	32.223	31.302
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	109.687
	1.785.903	1.444.605

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.Mar.18	31.Ara.17
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	8.353.892	7.954.951
Özışık-İntekar İş Ortaklığı	6.113.958	5.913.958
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	5.083.976	2.054.948
Özışık-İntekar-İnelsan İş Ortaklığı	4.365.000	4.365.000
Işıklar Holding A.Ş.	3.498.927	327.593
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	523.668	27.080
Işıklar Park Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	494.950	465.269
Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş.	1.062	--
Metemteks Sent. İplik San Ve Tic. A.Ş.	522	--
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	--	2.220
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm İnşaat ve Sanayi A.Ş.	6.492	--
Diğer	1.474	2.728
	28.443.921	21.113.747

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

Mamul Satışları	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	829.450	362.062
Işıklar Pazarlama A.Ş.	126	--
	829.576	362.062

Mamul Alışları	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	94.524	--
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	--	7.227
	94.524	7.227

Maddi Duran Varlık Alışları	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	265.653	--
	265.653	--

Hizmet Alışları	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Işıklar Holding A.Ş.	499.425	688.654
Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş.	4.680	5.981
Işıklar Paper Sack Co. Ltd.	--	20.992
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	6.205
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	1.220
	504.105	723.052

Hizmet Satışları	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş.	23.965	28.714
Işıklar Pazarlama A.Ş.	8.910	3.706
Metemteks Sent. İplik San Ve Tic. A.Ş.	--	11.895
	32.875	44.315

Faiz Geliri	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Işıklar Holding A.Ş.	865.294	1.884.757
Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş.	834.200	508.887
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	754.078	573.882
Işıklar Pazarlama A.Ş.	197.171	157.994
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	130.639	85.597
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	32.537	21.750
Işıklar Paper Sack Co.Ltd.	170	--
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	--	5.698
	2.814.089	3.238.565

Kur Gelirleri	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Işıklar Paper Sack Co. Ltd.	985	--
	985	--

Kur Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	28.548	24.294
	28.548	25.006

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kira Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Işıklar Holding A.Ş.	359.092	--
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm İnşaat ve Sanayi A.Ş.	175.207	15.815
Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş.	1.500	--
	535.799	15.815

Faiz Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	338.085	--
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	108.029	120.713
Işıklar Pazarlama A.Ş.	33.320	17
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	33.046	2.740
Işıklar Holding A.Ş.	32.031	--
Işıklar Park Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	29.681	14.460
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm İnşaat ve Sanayi A.Ş.	6.492	--
Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş.	1.061	26.445
Metemteks Sent. İplik San Ve Tic. A.Ş.	522	--
Işıklar Paper Sack Co. Ltd.	--	144
	582.267	164.519

Grup bütün ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3 er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yılsonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirililmektedir. 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. İlişkili taraflardan alacak ve borçlar için uygulanan faiz oranı 3'er aylık dönemler itibarıyla belirlenmektedir. 2018 yılının ilk çeyreğinde uygulanan faiz oranı Türk Lirası için %13,62'dür. (31 Aralık 2017 yılı Türk Lirası için belirlenen faiz oranı: %13,50'dir).

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

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Grubun üst yönetim kadrosu yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürlerden oluşmaktadır. Sağlanan menfaatler ücretlerden ve diğer ödemelerden oluşmakta olup bu tutar konsolidasyona dahil edilen bütün şirketler için 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 883.668 TL'dir (31 Mart 2017: 612.807 TL).

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	31.Mar.18	31.Ara.17
Ticari Alacaklar	39.682.717	38.163.313
Alınan Çekler ve Senetler	4.658.666	6.635.483
Şüpheli Ticari Alacaklar	3.051.064	3.031.180
	47.392.447	47.829.976
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(319.524)	(324.628)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(3.051.064)	(3.031.180)
Toplam İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	44.021.859	44.474.168
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Dipnot 8)	223.263	1.253.268
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	223.263	1.253.268
Toplam Ticari Alacaklar	44.245.122	45.727.436

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir

Ticari Borçlar	31.Mar.18	31.Ara.17
Ticari Borçlar	13.619.192	16.104.644
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar(Dipnot 8)	1.785.903	1.444.605
Verilen Çek ve Senetler	45.513.348	33.000.975
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(1.533.013)	(1.287.512)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	59.385.430	49.262.712

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmektedir.

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.18	31.Ara.17
01 Ocak Bakiyesi	3.031.180	2.956.055
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(44)	(4.743)
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	19.928	79.868
	3.051.064	3.031.180

Ticari alacaklara ilişkin dövizli bakiyeleri Not 27'de açıklanmıştır.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.18	31.Ara.17
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.726.552	754.952
Personelden Alacaklar	17.350	17.350
Diğer Alacaklar	6.499	2.086
	1.750.401	774.388
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Dipnot 8)	66.528.229	60.085.175
	66.528.229	60.085.175

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.Mar.18	31.Ara.17
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Dipnot 8)	5.925.495	5.767.264
	5.925.495	5.767.264
Verilen Depozito ve Teminatlar	13.495	8.908
	13.495	8.908

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.Mar.18	31.Ara.17
Alınan Depozito ve Teminatlar	4.126	4.126
Diğer Çeşitli Borçlar	5.392	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Dipnot 8)	28.443.921	21.113.747
	28.453.439	21.117.873

İlişkili taraflara diğer alacak ve borçlar ticari nitelikte olmayıp, finansman faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır. Grup bütün ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3 er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yılsonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir.

NOT 11 – STOKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, stoklar aşağıdaki gibidir

	31.Mar.18	31.Ara.17
Hammadde	3.240.670	3.564.496
Yarı Mamul	12.039.659	7.609.914
Mamul	6.481.218	8.009.063
Emtia	106.087	106.087
Diğer Stoklar (*)	6.377.919	5.547.605
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(1.125.934)	(1.125.934)
	27.119.619	23.711.231

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur)

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

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 –PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.Mar.18	31.Ara.17
Verilen Sipariş Avansları	707.643	305.260
Gelecek Aylara Ait Giderler	542.564	625.779
	1.250.207	931.039

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31.Mar.18	31.Ara.17
Alınan Sipariş Avansları (*)	8.476.503	10.575.213
Gelecek Aylara Ait Gelirler	577.611	19.273
	9.054.114	10.594.486

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31.Mar.18	31.Ara.17
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	558.649	--
	558.649	--

(*) Alınan sipariş avansları özellikle bağlı ortaklıklardan Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin prefabrik imalatlarda müşterilerinden aldığı sipariş avanslarından oluşmaktadır.

NOT 13 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.18		31.Ara.17	
	Pay Oranı (%)	TL	Pay Oranı (%)	TL
Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş. (*)	42,49%	23.366.605	42,49%	25.221.069
HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	44,10%	11.484.908	44,10%	10.798.782
Özışık - İntekar - İnelsan İş Ortaklığı	50,00%	769.610	50,00%	835.019
Özışık - İntekar İş Ortaklığı	50,00%	4.237.278	50,00%	2.710.086
		39.858.401		39.564.956

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarından Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin (Özışık) iştirakleri Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. ve HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin gerçeğe uygun değeri, Grup yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akımları yöntemine göre değerlendirilmiş olup sırasıyla 25.221.069 TL ve 10.798.782 TL olarak hesaplanmıştır. İştiraklerin kayıtlı değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki fark olan 27.710.750 TL "Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

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

Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.	31.Mar.18	31.Ara.17
Aktif Toplamı	198.777.881	206.062.418
Yükümlülükleri	189.129.123	192.049.210
Net Dönem Karı/(Zararı)	(4.364.471)	(9.962.988)
Sahip Olunan Pay Oranı	42,49%	42,49%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	(1.854.464)	(4.233.274)
Değer düşüklüğü	--	(14.647.164)
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Toplam Pay Tutarı	(1.854.464)	(18.880.438)

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.	31.Mar.18	31.Ara.17
Aktif Toplamı	120.028.229	153.495.037
Yükümlülükleri	121.160.534	156.183.182
Net Dönem Karı/(Zararı)	1.555.840	(5.677.884)
Sahip Olunan Pay Oranı	44,10%	44,10%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	686.126	(2.503.947)
Değer düşüklüğü	--	(13.063.586)
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Toplam Pay Tutarı	686.126	(15.567.533)

Özışık - İntekar - İnelan İş Ortaklığı (*)	31.Mar.18	31.Ara.17
Aktif Toplamı	25.111.452	17.285.831
Yükümlülükleri	23.545.437	15.597.175
Net Dönem Karı/(Zararı)	(128.253)	736.806
Sahip Olunan Pay Oranı	51,00%	50,00%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	(65.409)	375.771

Özışık – İntekar Ortaklığı (**)	31.Mar.18	31.Ara.17
Aktif Toplamı	29.965.004	51.062.789
Yükümlülükleri	21.482.222	45.639.558
Net Dönem Karı/(Zararı)	3.054.384	4.502.984
Sahip Olunan Pay Oranı	50,00%	50,00%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	1.527.192	2.251.492

Toplam Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	293.445	(31.820.708)
---	----------------	---------------------

NOT 14 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	31.Mar.18	31.Ara.17
Devreden KDV	1.575.586	1.484.878
Diğer KDV	123.395	123.395
İş Avansları	27.993	15.068
Personel Avansları	32.437	47.721
Diğer	32.865	32.865
	1.792.276	1.703.927

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	31.Mar.18	31.Ara.17
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	401.334	2.663.050
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş SSK Vergi Borçları	--	232.295
Diğer Yükümlülükler	116.697	153.761
	518.031	3.049.106

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 6.358.178 TL'dir (31 Mart 2017: 2.905.865 TL).

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 3.234.260 TL'dir. (31 Mart 2017: 1.608.922 TL).

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki amortisman ve itfa paylarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları	01.01.- 31.Mar.2018	01.01.- 31.Mar.2017
Satışların Maliyeti	1.878.719	1.763.573
Genel Yönetim Giderleri	40.702	45.873
Pazarlama Giderleri	269	349
Çalışmayan Kısım Giderleri	3.594	12.511
	1.923.284	1.822.306

NOT 16 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

16.1. Kısa vadeli karşılıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31.Mar.18	31.Ara.17
Dava Gider Karşılıkları	5.424.043	3.343.198
Diğer	527	350
	5.424.570	3.343.548

Grup aleyhine açılan 47 adet 3.365.546 TL tutarında dava ve 6 adet 1.946.612 TL tutarında icra takibi bulunmakta olup (31.12.2017: 51 adet dava 3.343.198 TL karşılık) ilişikteki konsolide finansal tablolarda aleyhe açılan dava ve icra takiplerine toplam 5.424.043 TL karşılık ayrılmıştır. Grup lehine açılan 6 adet 13.120.448 TL tutarında dava ve 35 adet 5.464.847 TL tutarında icra takibi bulunmaktadır.(31.12.2017: 9 adet dava 13.801.195 TL)

Dava karşılıklarının, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.18	31.Ara.17
1 Ocak Bakiyesi	3.343.198	3.117.063
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	2.228.156	461.063
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(147.311)	(234.928)
Kapanış Bakiyesi	5.424.043	3.343.198

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

16.2 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler/kefaletler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, koşula bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.18	31.Ara.17
Verilen Teminat Mektupları (TL)	6.361.204	6.814.799
Verilen Teminat Mektupları (USD)	549.456	524.827
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)	2.108.749	633.249
Verilen Teminat Çeki/Senedi (EUR)	--	173.847
Verilen Hisse Rehini (TL) (*)	134.000.000	134.000.000
Verilen İpotek (TL)	22.500.000	22.500.000
Toplam	165.519.409	164.646.722
Ciro Edilen Çekler (**)	3.706.347	5.958.704
	31.Mar.18	31.Ara.17
Alınan Teminat Mektupları (TL)	130.698	130.698
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	3.577.406	1.820.092
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (USD)	--	509.207
Toplam	3.708.104	2.459.997

(*) Verilen rehinlerin 100.000.000 TL'lik kısmı dolaylı bağlı ortaklıklardan BND Elektrik A.Ş.'nin kullandığı kredi karşılığı verdiği ipotek, hisse rehini ve temlik tutarı, 10.540.000 TL'lik kısmı bağlı ortaklıklardan Niğbaş Niğde Beton Sanayi A.Ş.'nin BND Elektrik A.Ş. için vermiş olduğu hisse rehini, 23.460.000 TL'lik kısmı bağlı ortaklıklardan Özışık A.Ş.'nin BND Elektrik A.Ş. için vermiş olduğu hisse rehin tutarıdır.

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla verilen Teminat, Rehin, İpotek, Kefalet (TRİK)'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.18	31.Ara.17
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	131.519.409	130.646.722
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	(*)34.000.000	(*)34.000.000
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı		
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	165.519.409	164.646.722

Grup'un vermiş olduğu diğer Teminat, Rehin, İpotek, Kefaletlerin Grup'un özkaynaklarına oranı %174,56'dir. (31.12.2017: %168,22).

(*) Bağlı ortaklıklardan BND Elektrik Üretim A.Ş. lehine verilmiştir.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.Mar.18	31.Ara.17
Personele Borçlar	2.122.658	1.972.095
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	1.358.145	1.267.936
	3.480.803	3.240.031

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	31.Mar.18	31.Ara.17
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	312.104	409.329
	312.104	409.329

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31.Mar.18	31.Ara.17
Kıdem Tazminatı Karşılığı	11.196.834	10.424.067
	11.196.834	10.424.067

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31.Mar.18	31.Ara.17
Faiz Oranı	12,00%	12,00%
Yıllık Enflasyon Oranı	8,30%	8,30%
Net İskonto Oranı	3,42%	3,42%

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.Mar.18	31.Ara.17
01.Ocak	10.424.067	9.608.299
Hizmet Maliyeti	828.937	1.065.711
Faiz Maliyeti	91.631	361.270
Aktüeryal Kazanç Kayıp	285.514	1.434.994
Ödenen	(433.315)	(2.046.207)
	11.196.834	10.424.067

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR

Şirketin kayıtlı sermayesi 500.000.000.-TL (Beşyüz milyon Türk Lira)'sı olup herbiri 1 TL itibari kıymette 500.000.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 237.000.000.-TL (İkiyüz otuz yedi milyon Türk Lira)'sıdır. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiş olup her biri 1.- TL itibari değerinde 237.000.000 adet hamiline paya bölünmüştür. İmtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, özkaynaklar aşağıdaki gibidir:

Sermaye

	31.Mar.18		31.Ara.17	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	155.577.439	65,64	155.577.439	65,64
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	26.880.000	11,34	25.700.000	10,84
Exante LTD.	22.686.008	9,57	13.839.191	5,84
Halka Açık Kısım – Diğer	31.856.553	13,44	41.883.370	17,67
Sermaye	237.000.000	100,0	237.000.000	100,0

Karşılıklı Sermaye İştirak Eliminasyonu

	31.Mar.18	31.Ara.17
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (*)	25.700.000	25.700.000

(*) 17 Ekim 2017 tarihinde Ana ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (Çemaş) 'nin Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. (Işıklar Enerji)'ye ait 25.700.000 adet, 25.700.00 TL nominal değerli, Çemaş paylarını Ana Ortaklığın konsolide finansal tablolarına da dahil olan Bağlı Ortaklıklarından Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'ye, (Özışık), Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış ve Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları m. 7.1'de payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların dahil oldukları aynı grup içerisinde ve grup içi ortaklar arasında yapılacak pay alış veya satışlarında şirket yönetiminin el değiştirmesine yol açmayacak işlemler için tanımlanan baz fiyat olan geçmiş 10 iş günü boyunca oluşmuş ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması alınarak bulunan beher değeri olan 2,0443 TL hisse bedeli üzerinden hesaplanan 52.538.510 TL bedelle, borcuna mahsuben satmıştır. Satış sonrası Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'ye, (Özışık)'nin sahip olduğu payların nominal tutarı olan 25.700.000 TL konsolidasyon kapsamında konsolide özkaynaklar altında "Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi" olarak muhasebeleştirilmiştir.

Hisse Senedi İhraç Primleri

	31.Mar.18	31.Ara.17
Hisse Senedi İhraç Primleri	11.160.825	11.677.210
	11.160.825	11.677.210

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, BIST, bağımsız denetim kuruluşlarına yapılan ödemeler ve hisse senetlerinin ihracına yönelik yapılan reklam giderleri düşüldükten sonra finansal tablolarda gösterilmiştir.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları

	31.Mar.18	31.Ara.17
Dönem Başı Bakiye	12.406.320	15.547.818
Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerlemesinden Kaynaklanan Değişim	--	(1.965.426)
Kontrol Gücü Olmayan Paylardaki Değişimin Etkisi	(911.653)	(876.126)
Değer Artış Fonu Amortismanı	(236.589)	(299.946)
	11.258.078	12.406.320

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	31.Mar.18	31.Ara.17
Dönem Başı Bakiye	(2.903.619)	(2.071.397)
Dönem Artış/Azalış	(420.868)	(937.250)
Kontrol Gücü Olmayan Paylardaki Değişimin Etkisi	148.555	105.028
Dönem sonu bakiyesi	(3.175.932)	(2.903.619)

TMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	31.Mar.18	31.Ara.17
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	180.571	277.887
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	14.490	14.490
Yasal Yedek Akçe	195.061	292.377

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi aşağıdaki gibidir:

Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

	31.Mar.18	31.Ara.17
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (*)	(26.811.294)	(26.811.294)
Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (**)	(6.291.296)	(10.829.673)
BND Elektrik Üretim A.Ş. (***)	(25.918.744)	(27.528.323)
Toplam	(59.021.334)	(65.169.290)

(*) Yukarıda “Karşılıklı Sermaye İştirak Eliminasyonu” paragrafında da belirtildiği üzere, Bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.’nin Ana Ortaklık hisselerini elde etme maliyeti ile ortaklığın elde edilen hisselerin nominal değeri arasındaki fark olan (26.838.510) TL, SPK’nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, Ana Ortaklığın % 99,90’lık payı oranında (26.811.294) TL olarak konsolide özkaynaklar altında “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Ana Ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 05 Nisan 2011 tarihinde Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin % 95,30 'una tekabül eden 10.483.444,58 adet hisselerini, ilişkili taraf olan Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.’den 42.983.102 TL bedelle satın almıştır. Bu satın alma işlemi sonucu oluşan 29.082.178 TL tutarındaki şerefiye 21 Temmuz 2013 tarihli, “Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi”ne ilişkin KGK ilke kararına istinaden 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla geriye dönük olarak düzeltilerek 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren özkaynaklarda (10.829.673) TL olarak, “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Ana Ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 16 Şubat 2018 tarihi itibarıyla 3.000.000 adet Niğbaş hisselerini 0,95 - 0,97 TL fiyat aralığından 2.856.170 TL bedelle BIST’te satmıştır. Bu işlem sonucu “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” olarak muhasebeleştirilen (10.829.673) TL (6.291.296) TL’ye düşmüştür.

(***) Bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 'nin (Özışık) 02 Temmuz 2015 tarihinde, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. 'ye (Işıklar Enerji) ait 33.999.398 adet, 33.999.398 TL nominal değerli, nama yazılı BND Elektrik Üretim A.Ş. (BND) paylarının, KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan 31 Mart 2015 tarihli değerleme raporunda BND'nin net borç sonrası hesaplanan öz sermaye değer aralığının orta noktası olarak hesaplanan 28.014.000 ABD Doları (74.945.854 TL) bedelle satın alınması sebebiyle konsolidasyona tabi olmuştur.

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 (27.528.323) TL tutarındaki fark doğrudan özkaynaklar içerisinde “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” olarak muhasebeleştirilmiştir.

Ana Ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 16 Şubat 2018 tarihi itibarıyla 3.000.000 adet Niğbaş hisselerini 0,95-0,97 TL fiyat aralığından 2.856.170 TL bedelle BIST’te satmıştır. Bu işlem sonucu “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” olarak muhasebeleştirilen (27.528.323) TL (25.918.744) TL’ye düşmüştür.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları) aşağıdaki gibidir:

Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)

	31.Mar.18	31.Ara.17
Önceki Dönem Karı veya Zararı	(35.558.603)	(25.077.932)
Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	(51.232.596)	(6.858.359)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları Amortismanı	236.589	299.946
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	23.622	--
Bağlı Ort. Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliği	(4.492.477)	(19.596.251)
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(91.023.465)	(51.232.596)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Kontrol Gücü Olmayan Paylar aşağıdaki gibidir:

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.Mar.18	31.Ara.17
Sermaye	32.073.759	27.902.648
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	245.492	213.249
Geri Alınmış Paylar	--	(58.764)
Yasal Yedekler	740.973	643.657
Hisse Senedi İhraç Primleri	3.871.903	3.385.106
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları	6.827.966	6.034.599
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(1.373.362)	(982.526)
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(12.306.208)	(10.696.629)
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	(10.631.592)	(6.288.034)
Dönem Net Karı/(Zararı)	(1.027.677)	(3.068.760)
Kapanış bakiyesi	18.421.254	17.084.546
Anaortaklık Dışı Net Dönem Karı/(Zararı)	(1.027.677)	(3.068.760)
Diğer kapsamlı gelir	(242.281)	(506.663)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(302.851)	(263.433)
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	60.570	52.687
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	--	--
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	--	(295.917)
Anaortaklık Dışı Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	(1.269.958)	(3.575.423)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Ana Ortaklığın, Yasal Defter Kayıtlarındaki Dağıtılabilir Karı aşağıdaki gibidir:

Ana Ortaklığın Yasal Defter Kayıtlarındaki Dağıtılabilir Kar

	31.Mar.18	31.Ara.17
Dönem Zararı	(3.702.177)	(9.294.996)
Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı)	(39.450.900)	(30.155.904)
Olağanüstü Yedek	77.701	77.701
Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynakların Toplamı	--	--

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla, satışlar aşağıdaki gibidir:

Hasılat	01.Oca.-31.Mar.18	01.Oca.-31.Mar.17
Yurtiçi Satışlar	30.710.047	24.048.355
Yurtdışı Satışlar	14.583.162	7.454.042
Brüt Satışlar	45.293.209	31.502.397
Satıştan İadeler	(331.451)	(253.450)
Diğer İndirimler	(131.468)	(212.475)
İndirimler Toplamı	(462.919)	(465.925)
Net Satışlar	44.830.290	31.036.472

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla, satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

Satışların Maliyeti	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Satılan Mamul Mal Maliyeti	35.652.737	24.192.875
Satılan Hizmet Maliyeti	3.517.420	8.363
Satılan Ticari Mal Maliyeti	30.467	3.646.437
Satışların Maliyeti	39.200.624	27.847.675

NOT 20 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla, inşaat sözleşmeleri aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.18	31.Ara.17
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	5.495.329	4.116.229
Tahmini Kar/Zarar	61.742	204.495
	5.557.071	4.320.724
Eksi: Dönem Sonu İtibarıyla Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(4.906.080)	(3.079.123)
	650.991	1.241.601

Şirket'in devam eden inşaat sözleşmeleri kapsamında yapım işini üstlendiği fabrika bina ve yurt inşaatlarına ilişkin gelir ve maliyetler bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeye konu işin tamamlanma aşaması esas alınarak, gelir ve giderler olarak finansal tablolara yansıtılmıştır

TMS-11 kapsamında açıklanması gereken tutarlar aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.18	31.Ara.17
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	650.991	1.241.601
	650.991	1.241.601

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla, esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Karlar	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Ertelenmiş Finansman Geliri	1.857.641	903.573
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Gelirleri	804.936	338.058
SGK Teşvik Geliri	559.856	527.303
Kredili Satışlardaki Vade Farkı Geliri	322.215	560.918
Hurda Satış Geliri	241.189	--
Sigorta Tazminat Geliri	116.971	159.856
Konusu Kalmayan Karşılıklar	97.269	37.621
Diğer	75.128	106.751
	4.075.205	2.634.080

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla, esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gider ve Zararlar	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Karşılık Giderleri	2.248.084	285.034
Ertelenmiş Finansman Gideri	1.607.036	797.008
Kredili Alışlardaki Vade Farkı Gideri	1.308.319	610.642
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Giderleri	352.178	187.077
Çalışmayan Kısım Giderleri	16.431	12.511
Diğer	32.916	3.993
	5.564.964	1.896.265

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla, yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Sabit Kıymet Satış Geliri	237.103	717.853
Kira Gelirleri	33.000	33.000
Menkul Kıymet Satış Karları	86	62.793
Faiz Gelirleri	--	2.762
	270.189	816.408

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla, yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlık Değer Azalışları (*)	930.100	--
	930.100	--

(*) Bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin elinde bulunan toplam 1.180.000 TL tutarındaki nominal değerde ve BİST'te işlem gören B grubu hamiline yazılı Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. payları 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla BİST'te bekleyen en iyi alış fiyatı olan 2,38 TL ile değerlendirilmiş ve toplam kayıtlı tutar 3.738.500 TL ile farkı olan net 930.100 TL değer azalışı hesaplanmıştır.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – FİNANSMAN GELİRLERİ/ FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla, finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Faiz Geliri	108.639	22.399
İlişkili Taraflardan Faiz Geliri (Dipnot 8)	2.814.089	3.238.565
İlişkili Taraflardan Kur Farkı Geliri (Dipnot 8)	985	--
Diğer Kur Farkı Gelirleri	87.001	56.313
	3.010.714	3.317.277

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	01.Oca. - 31.Mar.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Banka Kredi Faiz Giderleri	2.050.916	1.996.957
Finansal Kiralama Faiz Giderleri	33.933	48.173
İlişkili Şirketlerden Vade Farkı Giderleri (Dipnot 8)	582.267	164.519
İlişkili Şirketlerden Kur Farkı Giderleri (Dipnot 8)	28.548	25.006
Faktoring Giderleri	686.718	537.401
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	20.109	18.407
Kur Farkı Giderleri	3.157.648	2.212.879
Diğer	38.460	64.084
	6.598.599	5.067.426

NOT 24 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla, diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Diğer kapsamlı gelir unsurları	01.Oca.-31.Mar.18	01.Oca.-31.Mar.17
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(828.937)	(314.507)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	165.788	62.902
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	--	(1.166.753)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	--	58.338
	(663.149)	(1.360.020)

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'dir (2017: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir. (2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

23.12.2017 tarihli 30279 sayılı resmi gazetede yayınlanan 28.11.2017 tarihli ve 7061 sayılı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik yapılmasına dair kanunla 1 seri nolu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği geçici madde 10 ile kurumların 2018-2019-2020 yılı vergi dönemlerine ait kurum kazançları için %22 vergi oranı uygulanacaktır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.18	31.Ara.17
Ödenecek Kurumlar Vergisi	--	--
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	--	--
Vergi Yükümlülüğü (Net)	--	--

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir:

	01.Oca. 31.Mar.18	01.Oca.- 31.Mar.17
Cari Dönem Vergisi	--	--
Ertelenmiş Vergi	375.090	64.279
Toplam Vergi Geliri / Gideri	375.090	64.279

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.18	31.Ara.17
Peşin Ödenen Vergiler	494.070	455.983
	494.070	455.983

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 25 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Gelir Vergisi Stopajı Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebelemektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)	
	31.Mar.18	31.Ara.17	31.Mar.18	31.Ara.17
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri İle Vergi Matrahları Arasındaki Net Fark	(1.411.420)	(1.525.264)	(282.284)	(305.053)
Maddi Duran Varlık Değerleme Farkları (*)	(19.180.334)	(19.419.282)	(1.918.033)	(1.941.928)
Maddi Duran Varlık Değerleme Farkları	(1.029.678)	(1.204.456)	(205.936)	(240.891)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	11.196.834	10.424.067	2.239.367	2.084.813
Dava Karşılıkları	5.314.043	3.140.887	1.062.809	628.177
İzin Karşılığı	312.104	409.329	62.421	81.866
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	451.846	431.962	90.369	86.392
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	1.125.934	1.125.934	225.187	225.185
Giderleştirilen Avanslar	610.141	606.623	122.028	121.325
Kredi Faiz Düzeltmeleri	103.704	69.020	20.741	13.804
Ertelenmiş Finansman Geliri/ (Gideri)	(1.213.489)	(962.884)	(242.698)	(192.577)
Devam Eden İnşaat İşlerinden Gelir Düzeltmesi	(61.742)	298.159	(12.348)	59.632
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(3.782.057)	(6.605.905)	1.161.623	620.745

(*)Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir. (31 Aralık 2017: %20).Gayrimenkul değerleme farklarının ertelenmiş vergi hesaplamasında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun istisnalar kısmında belirtilen "Gayrimenkul ve İştirak Hissesi ve Satış Kazancı İstisnası" gereği arsa, yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri ve binalar için ertelenmiş vergi oranı %10 (%20'inin %50'si) alınmıştır. (31 Aralık 2017 %20'nin %50'si).

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 25 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi (Devamı)

Ertelenmiş vergi hareketleri 31 Mart 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki şekilde sunulmuştur:

	31.Mar.18	31.Ara.17	31.Mar.17
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	620.745	1.657.702	1.657.702
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	375.090	(420.906)	64.279
Diğer Kapsamlı Gelir/Gidere Yansıtılan Ertelenen Vergi			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	165.788	286.998	62.902
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	--	(903.049)	58.338
Kapanış bakiyesi	1.161.623	620.745	1.843.221

NOT 26 – PAY 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.18	01.Oca. - 31.Mar.17
Net Dönem Karı / Zararı	(4.294.825)	(4.645.195)
Her biri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	237.000.000	237.000.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	(0,018)	(0,020)

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1. 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.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.1. Sermaye risk yönetimi (devam)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki hesaplanmıştır.

	31.Mar.18	31.Ara.17
Toplam Borçlar	219.480.805	199.266.436
Eksi: Hazır Değerler	(5.962.999)	(3.449.724)
Net Borç	213.517.806	195.816.712
Toplam Özsermaye	94.819.662	97.875.143
Toplam Sermaye	308.337.468	293.691.855
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	69,25%	66,67%

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

Grup, düzenli olarak yapılan uzun vadeli projeksiyonlar ile geleceğe yönelik özsermaye tutarları, borç-özsermaye oranları ve benzer oranları öngörmekte ve özsermayenin güçlendirilmesine yönelik gerekli önlemler 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.

27.2. Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

27.3. 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.

27.4. 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.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 27– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.5. Piyasa Riski

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup döviz cinsinden kullandığı banka kredileri ve yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Grup, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.18				31.Ara.17			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacaklar	13.045.474	236.104	2.488.674	--	11.765.115	443.137	2.235.333	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.214.593	432.991	103.618	75	171.799	291	37.719	75
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.260.067	669.095	2.592.292	75	11.936.914	443.428	2.273.052	75
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	15.260.067	669.095	2.592.292	75	11.936.914	443.428	2.273.052	75
10. Ticari Borçlar	1.039.404	217.251	37.290	1.039.404	1.136.850	182.149	99.613	--
11. Finansal Yükümlülükler	12.291.039	2.297.672	661.098	12.291.039	8.659.798	1.928.207	307.118	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	23.281	418	4.444	23.281	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	--	--	--	--	--	--	--	--

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

NOT 27– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**27.5. Piyasa Riski (Devamı)**

	31.Mar.18				31.Ara.17			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	13.353.724	2.515.341	702.832	13.353.724	9.796.648	2.110.356	406.731	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	61.560.605	14.600.000	802.635	--	57.235.478	14.600.000	479.623	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	61.560.605	14.600.000	802.635	--	57.235.478	14.600.000	479.623	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	74.914.329	17.115.341	1.505.467	--	67.032.126	16.710.356	886.355	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9- 18+19)	(59.654.262)	(16.446.246)	1.086.825	75	(55.095.212)	(16.266.928)	1.386.698	75
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a- 10-11-12a-14-15-16a)	(59.654.262)	(16.446.246)	1.086.825	75	(55.095.212)	(16.266.928)	1.386.698	75
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Gereği	--	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat (*)	15.283.292	444.071	2.779.714	--	38.245.261	812.692	7.790.913	--
26. İthalat (*)	--	--	--	--	149.471	11.393	23.585	--

(*) İhracat ve İthalat tutarlarının Türk Lirası'na çevrilmesinde gerçek kurlar esas alınmıştır.

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 27– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Avro'daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

31.Mar.18				
	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	(6.494.458)	6.494.458	(6.494.458)	6.494.458
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(6.494.458)	6.494.458	(6.494.458)	6.494.458
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	528.990	(528.990)	528.990	(528.990)
5-Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	528.990	(528.990)	528.990	(528.990)
Sterlin Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Sterlin Net Varlık/Yükümlülüğü	42	(42)	42	(42)
8-Sterlin Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
9- Sterlin Net Etki (7+8)	42	(42)	42	(42)
TOPLAM (3+6+9)	(5.965.426)	5.965.426	(5.965.426)	5.965.426

31.Ara.17				
	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	(6.135.723)	6.135.723	(6.135.723)	6.135.723
2-ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(6.135.723)	6.135.723	(6.135.723)	6.135.723
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	626.163	(626.163)	626.163	(626.163)
5-Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	626.163	(626.163)	626.163	(626.163)
Sterlin Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Sterlin Net Varlık/Yükümlülüğü	38	(38)	38	(38)
8-Sterlin Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
9- Sterlin Net Etki (7+8)	38	(38)	38	(38)
TOPLAM (3+6+9)	(5.509.521)	5.509.521	(5.509.521)	5.509.521

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Şirketin Ana Ortaklığı olan Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. payları ile ilgili olarak 1,75 - 1,83 TL fiyat aralığından 400.000 adet hisse satışı gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. sermayesinde Ana Ortaklık Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş' nin payı 12 Nisan 2018 tarihi itibarıyla % 65,48 olmuştur.
- Şirketin Ana Ortaklığı olan Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. payları ile ilgili olarak 1,75 - 1,16 TL fiyat aralığından 500.000 adet hisse satışı gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. sermayesinde Ana Ortaklık Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş' nin payı 13 Nisan 2018 tarihi itibarıyla % 65,39 olmuştur.
- Şirketin Ana Ortaklığı olan Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. payları ile ilgili olarak 1,70 - 1,80 TL fiyat aralığından 500.000 adet hisse satışı gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. sermayesinde Ana Ortaklık Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş' nin payı 16 Nisan 2018 tarihi itibarıyla % 65,18 olmuştur.

NOT 29 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.