

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2013 tarihi itibariyle
konsolide finansal tablolar
ve bağımsız denetim raporu**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Çemaş Döküm Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Çemaş Döküm Sanayi Anonim Şirketi (“Şirket”) ve Bağlı Ortaklıkları'nın (Hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynaklar değişim tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Grup yönetimi bu finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için konsolide finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı ve yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, İşletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca İşletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmek isteriz;

- Ayrıntısı Not 37-38'de gösterildiği üzere Grup'un ilişkili firmalardan döviz karşılığı alacağı aktif toplamının %39,15'ine tekabül etmektedir. (31.12.2012: % 31,96)

Diğer husus

Bağlı ortaklık Özişik İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin iştiraki özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31.12.2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiş ve söz konusu kuruluş 05 Mart 2014 tarihli denetim raporunda bu konsolide finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

Bağlı ortaklık Özişik İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin iştiraki özkaynak yöntemi ile değerlendirilen HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31.12.2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiş ve söz konusu kuruluş 05 Mart 2014 tarihli denetim raporunda bu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Çemaş Döküm Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları (Not-2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Grup Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır. Bununla birlikte, Grup, söz konusu komiteyi 26.08.2013 tarihinde kurmuş olup, komite 3 üyeden oluşmaktadır. Komite 2013 yılında Grup'un varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik olarak 2 defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

İstanbul, 11/03/2014

GÜÇBİR BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
A Member of IAPA International

Yaşar Baskın
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	31.12.2013	31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		199.617.281	177.875.055
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	4.116.988	40.184.253
Finansal Yatırımlar	7	14.722.540	10.840
Ticari Alacaklar	10 , 37	15.817.144	12.026.825
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	1.113.715	312.150
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	14.703.429	11.714.675
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	142.836.901	109.972.703
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	142.598.228	109.380.581
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	238.673	592.122
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	1.534.643	1.231.544
Türev Araçlar	20	0	0
Stoklar	13	17.136.413	10.246.297
Canlı Varlıklar	14	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	25 , 37	1.178.544	1.706.225
- İlişkili Taraflara Verilen Avanslar	37	0	0
- Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	25	1.178.544	1.706.225
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	1.739.541	2.496.368
ARA TOPLAM		199.082.713	177.875.055
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	34	534.568	0
Duran Varlıklar		176.762.295	174.534.427
Finansal Yatırımlar	7	207.067	269.186
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	787.406	220.949
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	0	0
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	787.406	220.949
Türev Araçlar	20	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	101.827.193	99.101.846
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	39.320.894	41.168.778
- Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler	18	6.679.992	6.564.805
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	18	32.640.901	34.603.973
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	29.225.591	29.287.476
- Şerefiye	19	29.082.178	29.082.178
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	143.413	205.297
Peşin Ödenmiş Giderler	25 , 37	3.687.814	2.980.401
- İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	37	3.651.015	2.948.487
- Diğer Peşin Ödenmiş Giderler	25	36.799	31.914
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.362.183	1.161.645
Diğer Duran Varlıklar	26	344.148	344.148
TOPLAM VARLIKLAR		376.379.576	352.409.482

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	31.12.2013	31.12.2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		68.889.992	78.779.714
Finansal Borçlar	8	11.930.321	1.511.147
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10 , 37	23.538.222	15.825.931
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	164.664	349.319
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	23.373.559	15.476.612
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	1.351.674	991.687
Diğer Borçlar	11 , 37	19.288.854	46.696.359
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	18.917.748	46.574.920
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	371.106	121.439
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	15	988.761	1.730.592
Türev Araçlar	20	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Ertelenmiş Gelirler	25 , 37	7.146.706	7.392.145
- İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları	37	0	0
- Diğer Ertelenmiş Gelirler	25	7.146.706	7.392.145
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	3.383.174	3.079.570
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	22	361.425	506.186
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	3.021.749	2.573.384
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.262.281	1.552.282
ARA TOPLAM		68.889.992	78.779.714
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.832.974	7.694.930
Finansal Borçlar	8	2.265.729	2.558.382
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Türev Araçlar	20	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Ertelenmiş Gelirler	25	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	22	5.567.245	5.136.548
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	0	0

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	31.12.2013	31.12.2012
	Referansları		
ÖZKAYNAKLAR		299.656.611	265.934.838
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		286.424.112	259.136.132
Ödenmiş Sermaye	27	237.000.000	237.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	27	0	0
Geri Alınmış Paylar (-)	27	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	27	13.016.828	14.097.560
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	(405.455)	(405.455)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	27	0	0
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	27	(405.455)	(405.455)
- Diğer Kazanç/Kayıplar	27	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	0	0
- Yabancı Para Çevirim Farkları	27	0	0
- Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	27	0	0
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	27	0	0
- Diğer Kazanç/Kayıplar	27	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	2.272.788	2.272.788
Birleşme Yedekleri	27	0	0
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren			
Birleşmelerin Etkisi	27	1.946.155	1.946.155
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	27	5.838.577	72.748
Net Dönem Karı/Zararı		26.755.218	4.152.335
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	13.232.499	6.798.706
TOPLAM KAYNAKLAR		376.379.576	352.409.482

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2013 TARİHLİ KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	28	88.832.700	85.921.833
Satışların Maliyeti (-)	28	(77.182.416)	(81.284.512)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		11.650.285	4.637.321
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		0	0
BRÜT KAR/ZARAR		11.650.285	4.637.321
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(8.715.376)	(9.280.543)
Pazarlama Giderleri (-)	29	(4.452.044)	(3.120.294)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	5.816.121	5.282.802
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(6.944.966)	(7.644.550)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(2.645.980)	(10.125.263)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	16	3.784.917	8.753.726
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		1.138.937	(1.371.537)
Finansman Gelirleri	32	31.257.247	13.520.051
Finansman Giderleri (-)	33	(7.042.286)	(9.346.878)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		25.353.898	2.801.636
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)/Geliri			
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri	35	(95.315)	0
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri	35	200.539	761.960
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		25.459.122	3.563.596
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	34	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		25.459.122	3.563.596
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.296.096)	(588.739)
- Ana Ortaklık Payları		26.755.218	4.152.335
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,113	0,018
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç			
Diğer Kapsamlı Gelir:			
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>		0	(538.768)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Hesaplanan Aktüeryal Kayıplar		0	(445.176)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden		0	(93.592)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		0	(538.768)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		25.459.122	3.024.829
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.296.096)	(588.739)
- Ana Ortaklık Payları		26.755.218	3.613.567

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2013 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar						
				Yeniden Değerleme ve Değer Artış Fonları	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	Ortak Kont. Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1.1.2012	75.000.000	0	10.455.864	0	0	0	15.791	(2.366.816)	3.321.541	86.426.380	604.982	87.031.362
Transferler	0	0	0	0	0	0	0	3.321.541	(3.321.541)	0	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider	0	0	0	0	(405.455)	0	0	0	0	(405.455)	(39.721)	(445.176)
Net Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0	0	0	0	0	4.152.335	4.152.335	(588.739)	3.563.596
Sermaye Artırımı	162.000.000	0	3.641.696	0	0	0	0	0	0	165.641.696	935.168	166.576.864
Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	0	0	0	2.256.997	(11.696)	0	2.245.301	2.280	2.247.581
Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi	0	0	0	0	0	1.946.155	0	0	0	1.946.155	0	1.946.155
Bağlı Ortaklık İktisabı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	182.689	182.689
Bağlı Ortaklık Sermaye Artırımı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.831.767	4.831.767
Bağlı Ort. Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliği	0	0	0	0	0	0	0	(870.280)	0	(870.280)	870.280	0
31.12.2012	237.000.000	0	14.097.560	0	(405.455)	1.946.155	2.272.788	72.748	4.152.335	259.136.132	6.798.706	265.934.838
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	0	0	0	0	0	0	0	185.549	0	185.549	0	185.549
Transferler	0	0	0	0	0	0	0	4.152.335	(4.152.335)	0	0	0
Net Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0	0	0	0	0	26.755.218	26.755.218	(1.296.096)	25.459.122
Bağlı Ort. Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliği	0	0	(1.080.732)	0	0	0	0	1.427.945	0	347.212	7.729.889	8.077.102
31.12.2013	237.000.000	0	13.016.828	0	(405.455)	1.946.155	2.272.788	5.838.577	26.755.218	286.424.112	13.232.499	299.656.611

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2013 TARİHLİ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot		
	Referansları	31.12.2013	31.12.2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-10.361.926	-948.858
Dönem Karı/Zararı		25.353.898	2.801.636
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18,19	4.855.759	3.085.168
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	22,31,13	1.954.487	4.926.152
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	32,33	-1.636.595	-6.260.905
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	31,32,33	-22.917.265	1.149.700
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	16	-3.784.917	-8.753.726
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	31	-196.515	708.667
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13	-6.890.115	4.283.738
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	-3.790.319	3.195.306
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11,25,26	-33.156.658	4.513.177
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	7.712.291	-2.535.064
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11,25,26	22.134.024	-8.062.706
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-8.174.687	-121.514.999
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıktıları			-148.165.927
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		8.030.674	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	18,19	-4.170.045	-5.211.886
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	7	-14.649.581	28.584.799
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye artırımlarına katılım (-)		0	-1.553.753
Ana Ortaklık Dışı paylarda sermaye artış (+), azalış (-)		0	4.831.767
Alınan Temettüer		2.614.265	0
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-17.530.651	127.625.414
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	27	0	162.000.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8,11	-17.530.651	-34.374.586
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		-36.067.265	5.161.556
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		-36.067.265	5.161.556
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		40.184.253	35.022.696
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		4.116.988	40.184.253

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (Ana ortaklık) :**

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (“Şirket”) 1976 yılında devlet tarafından çimento ve madencilik sektörlerinin öğütücü bilya ihtiyacını karşılamak amacıyla kurulmuştur. Fabrika, Işıklar Holding tarafından 1995 yılında satın alınmış yurt içi ve yurt dışı pazarlar için farklı sektörlerle hitap eden döküm parçaları üretmeye başlamıştır. 31.12.2013 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 403 kişidir. (31.12.2012:310).

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

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

Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

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

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

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Adana Karayolu 2. Km. Pk. 30 51001 Niğde’dir. 31.12.2013 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 155 kişidir. (31.12.2012:155). Şirket’in halka arz olunmuş hisse senetleri 05.03.2012 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) İkinci Ulusal Pazarı’nda işlem görmeye başlamıştır.

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. :

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

Şirket Ankara Ticaret Siciline 45756 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Gençlik Caddesi No:9 Tandoğan Ankara’dır. Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.’nin bağlı ortaklığı ve aynı zamanda Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin ortağıdır. 31.12.2013 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 22 kişidir. (31.12.2012:22).

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

SİF Otomotiv A.Ş. ve Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.’nin Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 26.11.2013 tarihi itibarıyla tescil olmuştur. Şirketin merkezi İstanbul’dadır. Başlıca faaliyeti iş makinesi yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine tedarik etmek ve servis, yedek parça hizmeti vermektir. 31.12.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 140 kişidir. (31.12.2012:4)

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

Şirket merkezi İstanbul’dadır. Başlıca faaliyeti iş makinesi yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine tedarik etmektir. 31.12.2013 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 155 kişidir. (31.12.2012:133)

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

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

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

Konsolide finansal tablolar, 11 Mart 2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

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

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

- Diğer borçlar hesap grubunda gösterilen 715.943 TL personele borçlar ve kısa vadeli diğer yükümlülükler hesap grubunda gösterilen 275.744 TL ödenecek sosyal güvenlik primleri, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar içinde finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak,
- Çalışanlara sağlanan faydalar hesap grubunda gösterilen 5.136.548 TL kıdem tazminatı karşılığı, uzun vadeli karşılıklar içinde,
- Diğer varlıklar hesap grubunda gösterilen 1.455.691 TL verilen sipariş avansı, 250.534 TL gelecek aylara ait giderler, 2.976.930 TL duran varlık avansı ve 3.471 TL gelecek yıllara ait giderler, peşin ödenmiş giderler içinde finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak,
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubunda bulunan 7.370.936 TL tutarındaki alınan avanslar ve 21.210 TL tutarındaki gelecek döneme ait gelirler finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak ertelenmiş gelirler içerisine,

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Netleştirme/Mahsup

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihsel maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

(i) Bağlı ortaklıklar

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

- (a) Şirket doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya
- (b) %50’den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını şirketin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

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

Bağlı Ortaklıklar*	Sermaye İçindeki Pay Oranı	
	31.12.2013	31.12.2012
Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%55,95	%79,57
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	%99,90	%99,90

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

(ii) İştirakler, müşterek yönetime tabi ortaklıklar

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

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

(iii) Bağlı menkul kıymetler

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

(iv) Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi :

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

2.2. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

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

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“UFRYK”) Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

UMSK, UFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

UMSK, Haziran 2013’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayımlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayımlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart’ın zorunlu bir geçerlilik tarihi olmayıp, halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

UFRS’deki iyileştirmeler

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

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

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri

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

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

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

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**UFRS 3 İşletme Birleşmeleri**

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülüklere değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

KGK tarafından yayımlanan ilke kararları

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

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayımlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayımlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.1’de belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

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

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

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

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

Söz konusu kararların Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.4.2. Stoklar

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

2.4.3. Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

2.4.4. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Haklar	1-12 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

2.4.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

2.4.7. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

-Nakit ve nakit benzerleri

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

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

-Ticari Alacaklar

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

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

-Ticari Borçlar

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

-Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

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

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

2.4.8. İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

2.4.9. Kur Değişiminin Etkileri

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

2.4.10. Hisse Başına Kazanç

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

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

2.4.11. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.4.12. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

2.4.13. Kiralama İşlemleri

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.4.14. İlişkili taraflar

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

2.4.15. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

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

2.4.16. Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

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

2.4.17. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.4.18. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

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

2.4.19. Emeklilik Planları

Şirketin emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

2.4.20. Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

2.4.21. Ticari Alacaklar

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

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

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

2.4.22. İnşaat Sözleşmeleri

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

yüklenebilecek inşaat maliyetlerinin açıkça belirlenebilmesi ve güvenilir biçimde ölçülebilir olması koşullarının tamamının mevcut olması durumunda inşaat (proje) sözleşmesi sonucu güvenilir biçimde tahmin edilebilir.

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

2.4.23. Durdurulan faaliyetler

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

2.4.24. Ödenmeyecek Borçlar

2009/2 haftalık bülteninde yayınlanan SPK duyurularına göre Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Kar dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler) önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilecek olup, UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilecektir.

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

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

2.4.25. Kontrol gücü olmayan paylar tarafından elde bulundurulmuş oranlarda değişiklikler

Kontrol gücü olmayan paylar tarafından elde bulundurulmuş özkaynak oranının değişmesi durumunda, kontrol gücü olan ve kontrol gücü olmayan paylara ait defter değerleri, bunların bağlı ortaklıkta sahip oldukları göreceli paylardaki değişimleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile ödenen ya da alınan bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir ve ana ortaklık hissedarlarına dağıtılır.

2.4.26. Satış amacıyla elde tutulan varlıklar

Grup, maddi duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtasıyla geri kazanılacak olması durumunda söz konusu maddi duran varlığı (veya satış amacıyla elde tutulan varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırmaktadır. Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekmektedir. Satış olasılığının yüksek olması için; yönetim kademesi tarafından varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olması gerekmektedir. Ayrıca, varlık (veya satış amacıyla elde tutulan varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

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

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölmelere göre raporlama Şirket'in endüstriyel bölümlerine göre yapılmıştır.

Şirketin konsolide gelirleri;

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

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

Şirketin bu gruplara göre 31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihlerindeki raporlama bilgileri aşağıdaki gibidir.

31.12.2013

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

31.12.2012

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2013

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	59.642.911	29.189.789	88.832.700	0	88.832.700
Satışların Maliyeti (-)	(52.002.286)	(25.183.618)	(77.185.904)	3.488	(77.182.416)
Brüt karı/zarar	7.640.625	4.006.172	11.646.797	3.488	11.650.285
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.827.433)	(624.611)	(4.452.044)	0	(4.452.044)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.557.584)	(5.157.792)	(8.715.376)	0	(8.715.376)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)			0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.623.070	2.193.051	5.816.121	0	5.816.121
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(2.208.958)	(4.736.008)	(6.944.966)	0	(6.944.966)
Faaliyet karı/zararı	1.669.720	(4.319.188)	(2.649.468)	3.488	(2.645.980)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	3.784.917	3.784.917	0	3.784.917
Finansal Gelirler	5.070.104	28.903.632	33.973.736	(2.716.489)	31.257.247
Finansal Giderler (-)	(15.980.774)	(1.767.620)	(17.748.394)	10.706.108	(7.042.286)
Vergi Öncesi kar/zarar	(9.240.949)	26.601.740	17.360.791	7.993.107	25.353.898

31.12.2012

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.13	31.Ara.12
Kasalar	2.501	9.417
Bankalar	4.114.487	40.174.836
- Vadesiz Mevduat	286.338	392.296
- Vadeli Mevduat	31.065	39.782.540
- Repo ve Likit Fon	3.797.084	0
	4.116.988	40.184.253

Vadeli mevduatların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.13	31.Ara.12
--	-----------	-----------

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1-30 gün	0	25.700.000
30-90 gün	31.065	14.082.540
Toplam	31.065	39.782.540

31.12.2013 tarihi itibarıyla Özışık A.Ş.’nin TL cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %7,5 olup, vade tarihi 03.03.2014’tür. 31.12.2012 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar Çemaş A.Ş.’nin TL cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %11,5 olup, vade tarihi 27.01.2013’tür. Özışık A.Ş.’nin USD cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %4,25 olup, vade tarihi 12.03.2013’tür.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	31.Ara.13	31.Ara.12
- Blokeli Mevduat	10.840	10.840
	10.840	10.840

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

	31.Ara.13	31.Ara.12
- Vadeli Mevduat	14.711.700	0

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

	31.Ara.13		31.Ara.12	
	(%)	TL	(%)	TL
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	0,0004	2	0,0004	2
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	0,2958	207.065	0,2958	269.184
		207.067		269.186

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.Ara.13		31.Ara.12	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
TL Kredi (Net)	13,00	91.000	20,98	47.060
TL Taahhüt Kredisi (Net)	6,75-15	15.296	6,75-15	14.398
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		106.296		61.458
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		1.945.426		1.449.689
	31.Ara.13		31.Ara.12	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Diğer Finansal Borçlar				
TL Faktoring Borçları	13-20	8.811.449	0,00	0
USD Faktoring Borçları	7,75	1.067.150	0,00	0
Diğer Finansal Borçlar Toplamı		9.878.599		0

	31.Ara.13		31.Ara.12	
	Yıllık		Yıllık	

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
TL Kredi (Net)	0,00	0	20,98	33.411
TL Taahhüt Kredisi (Net)	0,00	0	6,75-15	13.859
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		0		47.270
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		2.265.729		2.511.112

Finansal kiralama yıllık TL %14,5 Euro %4,5-8 oranlı kredilerden oluşmaktadır. (31.12.2012: TL %14,5 Euro %4,5-8) Çemaş A.Ş. üretimde kullandığı bazı makine ve cihazlarını finansal kiralama sözleşmeleri ile kiralamıştır. İktisadi kıymetin mülkiyeti kira süresi sonunda şirkete devredilecektir. Finansal kiralama sözleşmelerinde temettü ödemeleri, ek borçlanma ve yeni kiralamalar gibi konularda sınırlama yoktur. 31.12.2013 tarihi itibari ile finansal kiralama ile kiralanmış maddi duran varlıkları net defter değeri 6.679.992 TL'dir. (31.12.2012: 6.564.805 TL). Grup dönem içerisinde, finansal kiralama yolu ile 1.059.467 TL kiralanmış varlık elde etmiştir. (31.12.2012: 2.003.299 TL). Dönem içinde muhasebeleştirilen koşullu kira yoktur. (31.12.2012: yoktur.)

Finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.13	31.Ara.12
Bir yıldan az	2.160.386	1.716.363
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	2.436.846	2.720.653
Dört yıldan fazla	0	0
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.597.232	4.437.016

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31.Ara.13	31.Ara.12
Ticari Alacaklar		
Ticari Alacaklar	14.188.757	10.317.145
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.455.610	750.575
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	950.660	312.150
Çek ve Senetler	816.489	1.463.010
Alacak Reeskontu (-)	(138.762)	(65.481)
	18.272.754	12.777.399
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(2.455.610)	(750.575)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	15.817.144	12.026.825

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. Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı 31.12.2013 tarihi itibariyle ortalama %8,85'dir. (31.12.2012: %6)

	31.Ara.13	31.Ara.12
Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	10.760.078	8.201.072
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	164.664	349.319
Çek ve Senetler	12.877.924	7.325.748
Borç Reeskontu (-)	(264.443)	(50.208)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	23.538.222	15.825.931

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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. Ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı 31.12.2013 tarihi itibarıyla ortalama %8,85’dir. (31.12.2012: %6)

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.13	31.Ara.12
01.Oca.	750.575	443.758
Konsolidasyon Etkisi	0	148.008
Tahsilat	(147)	(80.966)
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	1.705.182	297.797
Aktiften Silinen Alacaklar	0	(58.022)
	2.455.610	750.575

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

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.Ara.13	31.Ara.12
Verilen Depozito ve Teminatlar	223.788	582.476
Personelden Alacaklar	10.150	8.150
Diğer Alacaklar	4.735	1.497
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	142.598.228	109.380.581
	142.836.901	109.972.703

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.Ara.13	31.Ara.12
Verilen Depozito ve Teminatlar	787.406	220.949
Şüpheli Diğer Alacaklar	0	3.343
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	0	(3.343)
	787.406	220.949

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.Ara.13	31.Ara.12
Alınan Depozito ve Teminatlar	367.489	102.448
Diğer Çeşitli Borçlar	3.617	18.991
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	18.917.748	46.574.920
	19.288.854	46.696.359

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

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 13 – STOKLAR

	31.Ara.13	31.Ara.12
Hammadde	1.818.224	4.225.903
Yarı Mamul	4.003.289	2.786.683
Mamul	8.493.056	2.790.330
Emtia	105.166	36.816
Diğer Stoklar*	2.754.461	494.559
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(37.783)	(87.993)
	17.136.413	10.246.297

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

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

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

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.13	31.Ara.12
01.Oca.	(87.993)	(55.052)
Dönem içinde ayrılan karşılık	0	(87.993)
İptal edilen karşılık	50.210	55.052
	(37.783)	(87.993)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

	31.Ara.13	31.Ara.12
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	20.294.740	10.531.294
Tahmini Kar/(Zarar)	5.184.487	1.873.535
	25.479.226	12.404.829
Eksi : Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(24.267.990)	(12.903.877)
	1.211.237	(499.048)

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

TMS-11 kapsamında açıklanması gereken tutarlar aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.13	31.Ara.12
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	2.199.998	1.231.544
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Şüpheli Alacaklar*	(665.354)	0
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	(988.761)	(1.730.592)
	545.882	(499.048)

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

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31.Ara.13		31.Ara.12	
	(%)	TL	(%)	TL
Niğbaş Arpar Adi Ort.	50,00	0	0,00	0
Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.*	42,49	46.435.339	43,05	43.658.343
HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.	44,10	55.391.854	44,10	56.997.256
Sermaye Taahhüt Borcu		0		(1.553.753)
		101.827.193		99.101.846

*Sif 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.

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

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

	31.Ara.13	31.Ara.12
Niğbaş Arpar Adi Ort.		
Aktif Toplamı	99.826	0
Yükümlülükleri	99.826	0
Net Dönem Karı/(Zararı)	0	0
Eliminasyon	0	0
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	0	0
İş Ortaklığı Pay Oranı	50,00%	
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	0	0
Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.		

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Aktif Toplamı	149.721.121	94.566.309
Yükümlülükleri	140.720.452	81.286.781
Net Dönem Karı/(Zararı)	9.000.669	13.279.528
Eliminasyon	(471.807)	(441.763)
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	8.528.862	12.837.765
Sahip Olunan Pay Oranı	42,49%	43,05%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	3.623.944	5.526.658

HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.		
Aktif Toplamı	142.268.874	100.133.275
Yükümlülükleri	141.905.677	92.883.568
Net Dönem Karı/(Zararı)	363.197	7.249.707
Eliminasyon	1.783	67.907
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	364.980	7.317.614
Sahip Olunan Pay Oranı	44,10%	44,10%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	160.973	3.227.068
Toplam Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	3.784.917	8.753.726

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

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1.Oca.13	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.Ara.13
Arazi ve Arsalar	15.282.466	0	0	0	15.282.466
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.479.071	27.883	(50.735)	0	2.456.219
Binalar	14.852.763	52.619	(1.223.731)	0	13.681.651
Makine, Tesis ve Cihazlar	31.676.440	1.888.226	(9.699.328)	255.682	24.121.020
Taşıt Araçları	4.603.424	55.704	(2.877.006)	69.249	1.851.370
Döşeme ve Demirbaşlar	2.514.437	95.803	(936.595)	0	1.673.645
Diğer Duran Varlıklar	1.022.001	118.221	(238.958)	0	901.265
Yapılmakta Olan Yatırımlar	353.517	831.373	(744.885)	0	440.004
	72.784.118	3.069.829	(15.771.239)	324.931	60.407.639
Birikmiş Amortismanlar	(38.180.145)	(2.376.562)	12.942.048	(152.079)	(27.766.738)
Net Defter Değeri	34.603.973				32.640.902

	1.Oca.13	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	Transfer	31.Ara.13
Yealtı ve Yerüstü Düz	(1.789.122)	(112.804)	50.735	0	(1.851.190)
Binalar	(7.482.578)	(290.978)	616.859	0	(7.156.697)
Makine Tesis ve Cihazlar	(23.321.288)	(1.467.273)	8.739.813	(100.142)	(16.148.890)
Taşıt Araçları	(3.394.374)	(225.208)	2.583.062	(51.937)	(1.088.457)
Döşeme ve Demirbaşlar	(2.054.710)	(158.349)	907.494	0	(1.305.565)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(138.073)	(121.950)	44.085	0	(215.939)
Birikmiş Amortismanlar	(38.180.145)	(2.376.562)	12.942.048	(152.079)	(27.766.738)

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Finansal Kiralama	1.Oca.13	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.Ara.13
Makine, Tesis ve Cihazlar	7.580.124	1.059.367	0	(255.682)	8.383.809
Taşıt Araçları	116.298	100	0	(69.249)	47.149
	7.696.422	1.059.467	0	(324.931)	8.430.958
Birikmiş Amortismanlar	(1.131.617)	(771.427)	0	152.079	(1.750.966)
Net Defter Değeri	6.564.805				6.679.992

	1.Oca.13	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	Transfer	31.Ara.13
Makine Tesis ve Cihazlar	(1.053.804)	(761.942)	0	100.142	(1.715.604)
Taşıt Araçları	(77.813)	(9.485)	0	51.937	(35.360)
Birikmiş Amortismanlar	(1.131.617)	(771.427)	0	152.079	(1.750.966)

	1.Oca.12	Konsolidasyon Etkisi	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.Ara.12
Arazi ve Arsalar	14.752.499	529.967	0	0	0	15.282.466
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.414.754	50.735	13.582	0	0	2.479.071
Binalar	14.484.181	212.243	152.000	0	4.339	14.852.763
Makine, Tesis ve Cihazlar	18.201.920	19.221.735	1.983.836	(9.279.109)	1.548.057	31.676.440
Taşıt Araçları	754.298	14.872.706	668.102	(11.691.682)	0	4.603.424
Döşeme ve Demirbaşlar	1.376.891	989.070	148.588	(111)	0	2.514.437
Diğer Duran Varlıklar	599	233.678	985.763	(198.040)	0	1.022.001
Yapılmakta Olan Yatırımlar	7.605	0	1.138.041	0	(792.129)	353.517
	51.992.747	36.110.134	5.089.912	(21.168.942)	760.267	72.784.118
Birikmiş Amortismanlar	(22.273.090)	(32.588.991)	(2.234.116)	19.321.267	(405.215)	(38.180.145)
Net Defter Değeri	29.719.657					34.603.973

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

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1.Oca.13	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.13
Haklar	483.912	33.496	(38.853)	478.555
Özel Maliyetler	120.175	7.253	0	127.428
	604.087	40.749	(38.853)	605.983
Birikmiş Amortismanlar	(398.790)	(102.634)	38.853	(462.571)
Net Defter Değeri	205.297			143.413

	1.Oca.13	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31.Ara.13
Haklar	(320.585)	(90.527)	38.853	(372.259)
Özel Maliyetler	(78.204)	(12.108)	0	(90.312)
Birikmiş Amortismanlar	(398.790)	(102.634)	38.853	(462.571)

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

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

Şerefiye

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

Grup yönetimi tarafından onaylanmış en son finansal bütçelere dayanarak nakit akım tahminleri hazırlanmaktadır. 31.12.2013 tarihi itibarıyla Grup'un olağan nakit akımlarının hazırlanmasında önümüzdeki 5 yıl için %2 tahmini büyüme oranı kullanılmıştır. Nakit akım tahminlerini iskonto etmek için Grup %10,62 oranını kullanmıştır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yapılan inceleme sonucunda şerefiyenin geri kazanılabilir değeri kayıtlı değeri üzerinde tespit edilmiş ve değer düşüklüğüne rastlanmamıştır.

NOT 20 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

	31.Ara.13	31.Ara.12
SGK İşveren Primi Teşviği	860.940	885.034
Devlet Teşvik ve Yardımları	860.940	885.034

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31.Ara.13	31.Ara.12
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	361.425	506.186
Garanti Gider Karşılığı	457.718	96.686
Dava Gider Karşılıkları	2.564.031	2.476.698
	3.383.174	3.079.570

Ana Ortaklık devam eden davaları için 73.977 TL, Niğbaş A.Ş. 1.583.725 TL, Özışık A.Ş. devam eden davaları için 906.328 TL, olmak üzere toplam 2.564.031 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	31.Ara.13	31.Ara.12
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.567.245	5.136.548
	5.567.245	5.136.548

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

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

31.12.2013 ve 31.12.2012 dönemleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.Ara.13	31.Ara.12
1 Ocak	5.136.548	3.813.942
Hizmet Maliyeti	1.023.212	805.386
Faiz Maliyeti	466.016	362.023
İktisaplar	0	183.790
Aktüeryal Kazanç Kayıp	0	548.039
Ödeme / İptal Edilen	(1.058.532)	(576.631)
	5.567.245	5.136.548

31.12.2013 ve 31.12.2012 dönemleri itibarıyla, Koşula Bağlı Yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.13	31.Ara.12
Verilen Teminat Mektupları (TL)	10.941.160	11.529.952
Verilen Teminat Mektupları (USD)	222.172	222.172
Ciro Edilen Çekler*	5.464.619	16.296.305
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)	5.172.879	5.268.844
Verilen Kefaletler (TL)	0	15.510
Haciz (TL)**	367.470	367.470

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	31.Ara.13	31.Ara.12
Alınan Teminat Mektupları (TL)	2.627.379	2.198.281
Alınan Teminat Mektupları (EUR)	100.000	0
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	3.747.430	2.255.591
Alınan Teminat Senetleri (USD)	135.000	135.000

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

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

31.12.2013 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıklarının üzerinde bankalara ve finans kuruluşlarına verilen ipotek yoktur.

31.Ara.12

İpotek/ Teminat	İpotek ise Derecesi	Ne için Verildiği	İpotek Tes. Tarihi	Cinsi	Tutarı
İpotek	1	İlişkili Tarafların Kredi Temini İçin	12.3.1999	TL	4.000.000
İpotek	4	İlişkili Tarafların Kredi Temini İçin	12.9.2002	USD	3.400.000

Çemaş A.Ş.'nin Yapı Kredi Bankası lehine Fabrika, Bina ve Lojmanları üzerine vermiş olduğu 4.000.000 TL ve 3.400.000 USD tutarındaki ipotek 2013 yılı içinde kaldırılmıştır.

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

	31.Ara.13	31.Ara.12
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	16.955.690	17.548.711
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	10.060.840
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	0	15.510
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	15.510
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
Toplam	16.955.690	27.625.061

Şirketin vermiş olduğu diğer Teminat, Rehin, İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı % 0,00'dir. (31.12.2012: %0,01)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlar	31.Ara.13	31.Ara.12
Personele Borçlar	955.746	715.943
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	395.927	275.744
	1.351.674	991.687

NOT 25 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	31.Ara.13	31.Ara.12
-----------------------------	-----------	-----------

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Verilen Sipariş Avansları	1.070.947	1.455.691
Gelecek Aylara Ait Giderler	107.597	250.534
	1.178.544	1.706.225

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	31.Ara.13	31.Ara.12
Verilen Duran Varlık Avansları	0	28.443
İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	3.651.015	2.948.487
Gelecek Yıllara Ait Giderler	36.799	3.471
	3.687.814	2.980.401

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	31.Ara.13	31.Ara.12
Alınan Sipariş Avansları	7.125.496	7.370.936
Gelecek Aylara Ait Gelirler	21.210	21.210
	7.146.706	7.392.145

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

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	31.Ara.13	31.Ara.12
Gelir Tahakkukları	365.759	691.381
Devreden KDV	578.240	736.531
Diğer KDV	91.476	291.420
Peşin Ödenen Vergiler	560.390	723.274
İş Avansları	79.152	15.665
Personel Avansları	25.270	22.802
Diğer	39.253	15.294
	1.739.541	2.496.368

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

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	31.Ara.13	31.Ara.12
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	887.323	1.193.821
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş SSK Vergi Borçları	42.125	166.725
Diğer Yükümlülükler	100.846	36.554
Gider Tahakkukları	231.987	46.447
Diğer KDV	0	108.734
	1.262.281	1.552.282

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

SERMAYE

	31.Ara.13		31.Ara.12	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
UÇAK SERVİSİ A.Ş.*	181.547.439	76,60	181.547.439	76,60
HALKA AÇIK KISIM - DİĞER	55.452.561	23,40	55.452.561	23,40
SERMAYE	237.000.000	100,00	237.000.000	100,00

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

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

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

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

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

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

EMEKLİLİK PLANLARINDAN AKTÜERYAL KAYIP/KAZANÇLAR FONU

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

SATIN ALMAYA İLİŞKİN ÖZSERMAYE ETKİSİ

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

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

GEÇMİŞ YILLAR KARI / ZARARI

	31.Ara.13	31.Ara.12
Önceki Dönem Karı veya Zararı	4.152.335	(2.366.817)
Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	72.748	3.321.541
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer	0	(11.696)
Özkaynak Yöntemi Düzeltme Farkı	185.549	0
Azınlık Hisse Payı Düzeltme	1.427.945	(870.280)
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	5.838.577	72.748

25 Şubat 2009 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK'nın düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden, SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan tutarın tamamının yasal

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamının dağıtılması, SPK'nın düzenlemelerine göre, hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde, dönem zararı olması halinde kar dağıtımı yapılmaması esastır.

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

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

YASAL DEFTER KAYITLARINDAKİ DAĞITILABİLİR KAR

	31.Ara.13	31.Ara.12
Dönem Zararı	(9.043.985)	(4.047.988)
Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı)	(3.825.762)	222.227
Olağan Üstü Yedek	77.701	77.701
Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynakların Toplamı	0	0

AZINLIK PAYI

	31.Ara.13	31.Ara.12
Sermaye	12.095.162	5.719.668
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	145.668	77.146
Yasal Yedekler	398.757	191.670
Hisse Senedi İhraç Primleri	2.015.900	935.168
Değer Artış Fonu	2.396.960	1.111.973
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(2.523.852)	(648.180)
Dönem Net Karı/Zararı	(1.296.096)	(588.739)
Kapanış bakiyesi	13.232.499	6.798.706

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

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Yurtiçi Satışlar	68.990.176	70.028.885
Yurtdışı Satışlar*	21.455.295	16.985.578
Brüt Satışlar	90.445.471	87.014.464
Satıştan İadeler	(532.305)	(541.399)
Satış İskontoları	0	(2.598)
Diğer İndirimler	(1.080.465)	(548.633)
İndirimler Toplamı	(1.612.770)	(1.092.630)
Satış Gelirleri	88.832.700	85.921.833

*İhraç ve ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Mal Satışları	62.670.910	56.227.659
Hizmet Satışları*	26.161.791	29.694.175
Satış Gelirleri	88.832.700	85.921.833

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

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla satış maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	25.612.073	21.318.856

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Direkt İşçilik Giderleri	7.039.813	675.634
Amortisman Giderleri	2.566.488	1.055.390
Elektrik Gideri	7.581.850	6.275.916
Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	2.456.025	7.678.578
Ambalaj Malz. Gideri	4.817.507	3.932.222
Personel Ücret Giderleri	5.534.733	6.131.744
Diğer Genel Üretim Giderleri	3.578.600	2.242.341
Yarı Mamul Kullanımı	(1.018.938)	788.253
Mamul Stoklarında Değişim	(3.431.063)	1.825.304
Satılan Mamul Mal Maliyeti	54.737.087	51.924.237
Direkt İlk Madde ve Malzeme Gideri	13.824.819	18.074.781
Direkt İşçilik Giderleri	1.318.555	1.064.434
Amortisman Giderleri	1.694	300.946
Taşeronlara Yaptırılan İşler	8.869.548	5.809.086
Mamul Prefabrik Kullanım	(2.502.582)	476.919
Diğer Hizmet Maliyeti	850.774	2.682.978
Satılan Hizmet Maliyeti	22.362.809	28.409.143
Satılan Ticari Mal Maliyeti	82.519	951.132
Satışların Maliyeti	77.182.416	81.284.512

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

Faaliyet Giderleri	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	4.452.044	3.120.294
Genel Yönetim Giderleri	8.715.376	9.280.543
	13.167.420	12.400.837

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Yurtiçi Satış Sevk Giderleri	943.540	883.595
Yurtdışı Satış Sevk Giderleri	1.703.110	806.957
Personel Ücret Giderleri	536.260	525.599
Personel Giderleri	32.098	36.395
Bakım Onarım Giderleri	16.296	6.001
Kıdem Tazminatı Giderleri	2.225	9.066
Reklam Sergi Fuar Giderleri	19.968	155.132
Amortisman Giderleri	14.344	10.136
Kira Giderleri	13.946	14.545
Satış Komisyon Giderleri	325.929	175.713
Garanti Gider Karşılığı	361.032	0
Diğer	483.295	497.155
	4.452.044	3.120.294

Genel Yönetim Giderleri	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Kıdem Tazminatı Giderleri	849.545	955.849
Personel Ücret Giderleri	2.455.631	2.643.976
Ödenen Aidatlar	69.190	47.188
Personel Giderleri	122.349	232.067
İmkb Masrafları	14.713	7.900

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Vergi Resim ve Harçlar	211.674	260.784
Amortisman Giderleri	268.318	260.986
Kira Giderleri	195.890	180.356
İcra,Dava,Noter Mahkeme Giderleri	117.688	52.235
Banka Giderleri	65.570	103.720
Genel Kurul Giderleri	13.568	10.491
Bina Kullanım Giderleri	95.616	60.792
Haberleşme,Kargo Giderleri	65.779	73.171
Kırtasiye Giderleri	41.534	37.066
Genel Hizmet Giderleri	3.640.653	3.252.950
Bakım Onarım Giderleri	75.426	99.318
Komisyon Giderleri	26.371	602.762
Diğer	385.861	398.932
	8.715.376	9.280.543

Amortisman ve itfa payları giderlerinin fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Üretime Verilen Amortisman Gideri	2.740.015	2.602.326
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	14.344	10.136
Genel Yönetim Giderleri	268.318	260.986
Çalışmayan Kısım Giderleri	227.946	211.719
	3.250.624	3.085.168

NOT 31 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Konusu Kalmayan Karşılıklar	247.815	522.026
Önceki Dönem Gelir ve Karları	358.255	33.275
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Gelirleri	948.166	325.508
Kredili Satışlardaki Vade Farkı Geliri	1.763.590	2.230.512
Kira Gelirleri	136.080	62.310
Sabit Kıymet Satış Geliri	902.331	614.035
Sigorta Tazminat Geliri	111.369	80.464
Hurda Satış Geliri	57.658	192.059
Diğer Satış Gelirleri	139.638	156.609
SGK İşveren Primi Teşviği	860.940	885.034
Diğer	290.279	180.971
	5.816.121	5.282.802

Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Önceki Dönem Gider ve Zararları	515.468	431.020
Karşılık Giderleri	2.883.283	3.515.999
Çalışmayan Kısım Giderleri	236.869	245.473
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Giderleri	528.922	414.555
Vadeli Alımlarla İlgili Finansman Gideri	1.843.935	1.203.433
Sabit Kıymet Satış Zararı	705.816	1.322.702
Sayım Noksanı Gideri	18.907	0
Tazminat Gideri	171.753	476.042
Diğer	40.012	35.326
	6.944.966	7.644.550

NOT 32 – FİNANSMAN GELİRLERİ

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Faiz Geliri	4.678.400	11.695.636
Menkul Kıymet Satış Karları	20.541	64.388
Kur Farkı Geliri	26.198.787	1.443.154
Ertelenmiş Finansman Geliri	359.518	316.873
	31.257.247	13.520.051

NOT 33 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Faiz Gideri	3.059.722	6.183.210
Hisse Senedi Değer Azalışı	62.119	293.617
Kur Farkı Gideri	3.700.766	2.592.854
Ertelenmiş Finansman Gideri	219.678	277.197
	7.042.286	9.346.878

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

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. Kırşehir'in şehir merkezinde, içinde lojman binası bulunan, 2.740 m2 arazisine kat karşılığı inşaat yaptırılmak üzere, bir inşaat firması ile sözleşme imzalanmıştır. Alıcı firma mevcut binayı yıkarak gerekli inşaat ruhsatını almıştır. Söz konusu sözleşmeye göre anılan arazi üzerine 6 katlı 2 blok inşa edilecek olup, bu blokların biri Çemaş'a verilecektir.

Satıştan elde edilecek gelirin ilgili varlığın ve yükümlülüğün defter değerini aşması beklendiğinden, satılmak üzere elde tutulan söz konusu faaliyetler için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı kayda alınmamıştır.

	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
1 Ocak açılış bakiyesi	0	0
Çıkışlar	0	0
Transfer	534.568	0
31 Aralık kapanış bakiyesi	534.568	0

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

Ertelenmiş vergi 31.12.2013 ve 31.12.2012 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Geçici Gelir / (Gider) Farkları	31.Ara.13	31.Ara.12
Duran varlıklar	1.064.090	2.249.336
Sabit Kıymet Değer Artış Fonu*	-2.991.470	-2.991.470
Kıdem tazminatı karşılığı	5.567.245	4.914.057
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu	-125.681	15.273

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Gider karşılıkları	3.258.948	1.617.277
Stoklar	37.783	0
Diğer	0	3.752
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	6.810.915	5.808.225
Ertelenmiş Vergi Alacağı	1.362.183	1.161.645

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:	31.Ara.13	30.Haz.12
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.161.645	873.474
Konsolidasyon Etkisi	0	(576.652)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	200.539	271.808
Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	1.362.183	568.630

31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.13	30.Haz.12
Ödenecek Kurumlar Vergisi	95.315	0
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	(95.315)	0
Vergi Yükümlülüğü (net)	0	0

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Cari dönem vergisi	(95.315)	0
Ertelenmiş vergi	200.539	761.960
Toplam vergi geliri / gideri	105.224	761.960

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	25.353.898	2.801.636
Gelir Vergisi Oranı %20	(5.070.780)	(560.327)
Vergi Etkisi		
- Vergiye Tabi Olmayan (Gelir)/Gider Ver. Etk.(Net)	5.176.004	1.322.287
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri / (gideri)	105.224	761.960

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Net Dönem Karı / Zararı	26.755.218	4.152.335
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	237.000.000	237.000.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	0,113	0,018

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	31.Ara.13	31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	277	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	885.803	291.069
Işıklar Pazarlama A.Ş.	64.580	21.081
	950.660	312.150

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31.Ara.13	31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	548.910	2.939.177
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	16.764	47.234
HMF Makina Ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	0	80.131
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	0	97.692
Işıklar Holding A.Ş.	33.376.826	21.392.973
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	5.470.515	292.014
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	30.935	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	17.376.541	16.222.075
Işıklar Paper Sack Co. Ltd.	234.424	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	85.431.965	68.217.875
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	111.349	89.923
Uçak Servisi A.Ş.	0	1.487
	142.598.228	109.380.581

İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	31.Ara.13	31.Ara.12
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	3.651.015	2.948.487
	3.651.015	2.948.487

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31.Ara.13	31.Ara.12
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	164.664	115.089
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	0	234.230
	164.664	349.319

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31.Ara.13	31.Ara.12
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	14.191	744.248
Ege Kraft Torba San. Ve Tic. A.Ş.	0	38.791.227
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	0	398.156
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	0	201.948
Işıklar Holding A.Ş.	439.682	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	131.759	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	35.302	1.065.846
SİF Otomotiv A.Ş.	5.248.615	5.362.751
Uçak Servisi A.Ş.	13.012.509	0
Niğbaşı Arpar Adi Ort.	34.672	0
Arpar Ltd. Şti.	0	9.726
Diğer	1.018	1.018
	18.917.748	46.574.920

MAMUL SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
---------------------------	----------------------------	----------------------------

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

BND Elektrik Üretim A.Ş.	91.525	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	1.642.707	1.013.828
Işıklar Pazarlama A.Ş.	88.105	17.865
Işıklar Paper Sack	1.907.725	0
	3.730.062	1.031.693

HİZMET SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	11.152.181	11.478.574
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	39.414	79.435
Işıklar Pazarlama A.Ş.	4.515	5.573
	11.196.110	11.563.581

FAİZ GELİRLERİ	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	128.096	89.837
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	111.887	220.699
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	0	164.198
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	1.783	67.907
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	3.323	6.576
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	0	3.207
Işıklar Holding A.Ş.	723.115	450.111
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	73.396	22.932
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	847	76.837
Işıklar Pazarlama A.Ş.	458.416	1.175.662
Işıklar Paper Sack	3.919	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	2.405.214	4.472.188
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	26.970
Meytaş Mermer Fabrikası San. ve Tic. A.Ş.	0	40.934
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	3.122	6.078
Turkraft Holding A.Ş.	0	63.640
Uçak Servis A.Ş.	0	74
	3.913.118	6.887.850

KUR GELİRLERİ	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	801.094	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	663.701	674
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	208.521	41.791
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	19.745	524
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	744	1.247
Işıklar Holding A.Ş.	5.529.359	13.120
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	547.847	0
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	6.399	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	2.879.320	0
Işıklar Paper Sack	91.963	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	13.713.051	1.169
Meytaş Mermer Fabrikası San. ve Tic. A.Ş.	0	10
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	17.741	0
Uçak Servis A.Ş.	133	0
	24.479.617	58.535

KİRA GELİRLERİ	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	84.000	60.433

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Işıklar Holding A.Ş.	4.933	6.989
	88.933	67.422

MADDİ DURAN VARLIK SATIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	37.288	0
Işıklar Holding A.Ş.	3.957	0
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	20.763
Likya Şarapçılık İmlt. Tic. Ltd. Şti	34.398	0
	75.644	20.763

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

HAMMADDE ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	87.043	0
	87.043	0

HİZMET ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	536.955	350.548
Işıklar Holding A.Ş.	3.016.854	2.478.467
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	38.726
Işıklar Pazarlama A.Ş.	41.967	0
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	2.196	6.944
Turkraft Holding A.Ş.	0	80
	3.597.972	2.874.765

FAİZ GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
SİF İş Makinaları Pazarlama A.Ş.	45.456	0
BND Elektrik Üretim A.Ş.	152	0
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	15.391	78.635
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	259.033	2.586.926
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	20.846	56.397
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	14.239	94.590
Işıklar Holding A.Ş.	860.734	672.545
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	1.627	0
Işıklar Pazarlama A.Ş.	133.503	1.296.889
Işıklar Paper Sack	6.622	0
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	60.708	58.896
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	468.002
SİF Otomotiv A.Ş.	426.351	441.763
Turkraft Holding A.Ş.	0	309.656
Uçak Servis A.Ş.	169.858	0
	2.014.519	6.064.297

KUR GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
BND Elektrik Üretim A.Ş.	16.484	5.740

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	76.234	6.287
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	676.610	279
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	114.018	2.018
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	61.414	970
Işıklar Holding A.Ş.	0	5.471
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	19.409	489
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	0	2.286
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	23.460
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	380.998	74.040
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	8.034
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	0	97
Uçak Servis A.Ş.	1.261.971	2
	2.607.137	129.173

KİRA GİDERLERİ	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	13.144	62.189
Işıklar Holding A.Ş.	151.310	144.875
	164.453	207.064

MADDİ DURAN VARLIK ALIŞLARI TL	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	27.119	735.500
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	0	110.124
Işıklar Holding A.Ş.	0	112.800
	27.119	958.424

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

- İlişkili taraf şirketlerinden Kırşehir Meytaş Mermer Farikaları Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Işıklar Enerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş., Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 06.06.2012 tarihi itibarıyla tescil olmuştur.

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

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

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

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

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

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satışlar piyasa şartlarında muvazaasız işlemler için geçerli olan koşullara denk koşullar altında gerçekleştirilmektedir. Grup ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler karşılığında alınan ve verilen teminatlar bulunmamaktadır ve ayrıca bir vade tarihi belirlenmemiştir. Bakiyeler garanti altında değildir. Grup ile ilişkili taraflar

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

arasındaki bakiyeler için herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayrılmamıştır. Dönem içinde ilişkili taraflardan değersiz veya şüpheli alacaklarla ilgili olarak gider kaydı yapılmamıştır.

Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre Ödenen Toplam Ücret ve Faydalar		
	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Ücret	569.957	573.513
Kira Desteği	15.000	9.000
	584.957	582.513

Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb Faydalar		
	01.Oca. - 31.Ara.13	01.Oca. - 31.Ara.12
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.599.462	1.219.475
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	0	0
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0
	1.599.462	1.219.475

NOT 38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

38.1. Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

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

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

	31.Ara.13	31.Ara.12
Toplam Borçlar	76.722.966	86.474.644
Eksi: Hazır Değerler	(4.116.988)	(40.184.253)
Net Borç	72.605.978	46.290.391
Toplam Özsermaye	299.656.611	265.934.838
Toplam Sermaye	227.050.633	219.644.447
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	31,98	21,08

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

Grup, düzenli olarak yapılan uzun vadeli projeksiyonlar ile, geleceğe yönelik özsermaye tutarları, borç-özsermaye oranları ve benzer oranları düzenli olarak öngörmekte ve özsermayenin güçlendirilmesine yönelik gerekli önlemleri üzerinde çalışmaktadır. Grup'un Yönetim Kurulu sermaye yapısını düzenli olarak yaptığı toplantılarda inceler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

ödenmesiyle olduğu kadar, nakit ve/veya hisse karşılığı temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

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

38.2. Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat 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 ayırdıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31.Ara.13	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	1.113.715	14.842.192	142.598.228	6.198.958	30.252.368	102.401.730	11.345.391
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.113.715	6.611.984	142.598.228	1.026.079	18.837.027	102.034.260	5.880.772
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	8.230.207	0	0	0	0	0
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	2.455.610	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-2.455.610	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	0	0	0	(a)5.172.879	(b)11.415.341	(c)367.470	(d)5.464.619

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.Ara.12	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			İlişkili Taraf	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	312.150	11.780.156	109.380.581	6.097.425	52.102.742	109.461.112	17.751.996
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	312.150	5.173.775	109.380.581	813.071	40.174.836	99.371.032	1.455.691
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	6.606.381	0	0	0	0	0
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	753.918	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-753.918	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	0	0	0	(a)5.284.354	(b)11.927.907	(c)10.090.080	(d)16.296.305

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38.4. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıklar

31.Ara.13	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	7.633.807	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	521.214	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	69.499	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5.687	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38.5. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite riski yönetimi ile, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücü amaçlanmıştır. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının (bankaların) ihtiyaç duyulduğunda erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmesi amaçlanmaktadır. Grup'un 31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

31.Ara.13						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	35.257.944	35.908.569	27.950.009	6.085.273	1.873.287	0
Banka kredileri	106.296	106.401	94.850	11.551	0	0
Factoring Borçları	9.878.599	9.878.599	9.878.599	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	4.211.155	4.597.232	421.923	2.302.023	1.873.287	0
Ticari borçlar	19.635.673	19.900.116	16.128.416	3.771.700	0	0
Diğer borçlar	1.426.221	1.426.221	1.426.221	0	0	0
İşletmemiz likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmemizce beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda ayrıca yer verilmektedir.						
Beklenen Vadeleri	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	40.476.261	40.476.261	34.909.016	0	0	5.567.245
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	3.902.549	3.902.549	3.902.549	0	0	0
Diğer borçlar	36.573.712	36.573.712	31.006.467	0	0	5.567.245

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.Ara.12							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	13.098.641	13.626.413		7.701.569	3.431.267	2.493.578	0
Banka kredileri	108.728	110.076		11.564	50.305	48.207	0
Factoring Borçları	0	0		0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0		0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.960.801	4.437.017		286.536	1.705.111	2.445.370	0
Ticari borçlar	7.356.267	7.406.476		5.730.625	1.675.851	0	0
Diğer borçlar	1.672.845	1.672.845		1.672.845	0	0	0
İşletmemiz likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmemizce beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda ayrıca yer verilmektedir.							
Beklenen Vadeleri	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	71.645.411	71.645.411		66.508.862	0	0	5.136.548
Banka kredileri	0	0		0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0		0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0		0	0	0	0
Ticari borçlar	8.469.664	8.469.664		8.469.664	0	0	0
Diğer borçlar	63.175.747	63.175.747		58.039.198	0	0	5.136.548

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	17.093.772	7.877.174	95.869	0	0	42.378.868	23.247.987	310.935,25	809	100
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20. Net Yabancı Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	145.554.768	68.015.614	132.486	0	0	87.182.989	48.032.367	747.241	2.296	500.400
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	145.554.768	68.015.614	132.486	0	0	87.182.989	48.032.367	747.241	2.296	500.400
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25. İhracat*	18.767.844	662.770	6.539.168	0	0	16.985.578	1.628.217	4.339.245	0	0
26. İthalat	272.648	0	95.706	11.258	0	471.919	85.500	158.687	2.209	0

*İhraç ve ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla Grup’un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Euro daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

c) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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

		31.Ara.13	31.Ara.12
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar*	0	0
	Satılmaya hazır finansal varlıklar**	0	0
Finansal yükümlülükler		14.582.080	4.547.092
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		0	0
Finansal yükümlülükler		0	0

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

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

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

"31 Aralık 2013 tarihinde USD para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı 79.892 USD (31.12.2012: 97.416 USD) daha yüksek olacaktı.

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

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

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

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

Parasal varlıklar

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

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

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

Parasal borçlar

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

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

Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136. maddesi ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18. 19. ve 20. madde hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I, No: 31 sayılı 'Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği' hükümleri çerçevesinde 30.06.2013 tarihli mali tabloları baz alınarak devralma yoluyla birleştirilmesi izni için Sermaye Piyasası Kurulu'na 27.11.2013 tarihinde yapmış olduğu başvurunun, 28.12.2013 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin "Birleşmeye ilişkin özellikli durumlar" başlıklı 12'inci maddesinin 4'üncü fıkrası göz önünde bulundurularak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından re'sen yürürlükten kaldırıldığı SPK'nın 08.01.2014 tarih ve 29833736-105.01.03.01-46 sayılı yazısı ile bildirilmiştir.

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

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

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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