

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.
30.09.2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	30.09.2012	31.12.2011
	Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		184.630.005	91.623.362
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	4.016.601	35.022.696
Finansal Yatırımlar	7	39.814.387	11.902.600
Ticari Alacaklar	10 , 37	14.292.714	15.216.976
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	37	321.575	183.499
- <i>Diğer Alacaklar</i>	10	13.971.139	15.033.477
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11 , 37	97.933.005	9.592.048
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	37	97.495.660	9.575.973
- <i>Diğer Alacaklar</i>	11	437.345	16.075
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	15	277.978	0
Stoklar	13	15.514.049	14.203.912
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	12.781.270	5.685.129
- <i>İlişkili Taraflara Verilen Avanslar</i>		2.694.600	3.000.000
- <i>Diğer Dönen Varlıklar</i>		10.086.670	2.685.129
(Ara Toplam)		184.630.005	91.623.362
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0
Duran Varlıklar		172.890.512	82.673.855
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	172.265	14.551
Finansal Yatırımlar	7	562.802	16.962.225
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	100.308.485	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	41.860.154	35.586.188
- <i>Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler</i>	18	6.741.751	5.866.531
- <i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	18	35.118.403	29.719.657
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	188.246	154.579
Şerefiye	20	29.082.178	29.082.178
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	685.083	873.474
Diğer Duran Varlıklar	26	31.299	659
TOPLAM VARLIKLAR		357.520.517	174.297.216

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.
30.09.2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	30.09.2012	31.12.2011
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		282.476.937	80.476.076
Finansal Borçlar	8	1.460.386	3.823.741
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	37 , 10	18.020.911	18.126.234
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	1.221.705	2.248.881
- Diğer Ticari Borçlar	10	16.799.206	15.877.353
Diğer Borçlar	37 , 11	251.479.560	51.190.999
- İlişkili Taraflara Borçlar	37	250.678.369	50.584.707
- Diğer Borçlar	11	801.192	606.292
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	15	1.269.491	0
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Borç Karşılıkları	11	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	10.246.589	7.335.101
- İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları		0	0
- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.246.589	7.335.101
(Ara toplam)		282.476.937	80.476.076
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.309.995	6.789.778
Finansal Borçlar	8	2.894.471	2.975.836
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	11	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	24	4.415.525	3.813.942
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.
30.09.2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO
(TL)

	Dipnot	30.09.2012	31.12.2011
	Referansları		
ÖZKAYNAKLAR		67.733.584	87.031.362
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		60.324.252	86.426.380
Ödenmiş Sermaye	27	75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	27	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	14.096.606	10.455.864
Değer Artış Fonları	27	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	2.272.788	15.791
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(43.564.263)	(2.366.817)
Net Dönem Karı/Zararı		12.519.121	3.321.541
Azınlık Payları		7.409.333	604.982
TOPLAM KAYNAKLAR		357.520.517	174.297.216

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.
30.09.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(TL)

	Dipnot Referansları	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	62.681.909	23.967.979	55.383.064	17.743.766
Satışların Maliyeti (-)	28	(57.847.355)	(22.392.556)	(46.324.988)	(15.151.722)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		4.834.553	1.575.422	9.058.076	2.592.044
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0	0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		4.834.553	1.575.422	9.058.076	2.592.044
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(2.374.554)	(786.515)	(1.845.903)	(721.528)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(4.755.714)	(1.472.971)	(2.430.806)	(920.486)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	1.776.186	470.051	1.344.868	539.575
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(1.851.567)	(37.936)	(563.078)	(223.331)
FAALİYET KARI/ZARARI		(2.371.097)	(251.948)	5.563.158	1.266.274
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	9.960.365	2.252.743	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	13.614.957	2.867.093	4.082.484	832.675
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(9.092.154)	(1.569.788)	(4.576.807)	(2.164.382)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		12.112.072	3.298.100	5.068.835	(65.433)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	0	0	(732.591)	14.852
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	388.262	116.453	122.192	25.762
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		12.500.333	3.414.553	4.458.437	(24.818)
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	34	0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		12.500.333	3.414.553	4.458.437	(24.818)
Diğer Kapsamlı Gelir:					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0	0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		12.500.333	3.414.553	4.458.437	(24.818)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		(18.787)	57.374	8.900	3.661
Ana Ortaklık Payları		12.519.121	3.357.179	4.449.537	(28.479)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Payları		(18.787)	57.374	8.900	3.661
Ana Ortaklık Payları		12.519.121	3.357.179	4.449.537	(28.479)
Hisse Başına Kazanç	36	0,1669	0,0448	0,1914	(0,001)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç					

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.**30.09.2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu (TL)**

	Sermaye		Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler			Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
	Sermaye	Düzeltilme Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Yasal	Statü					
				Yedekler	Yedekleri					
31.12.2010	23.250.000	0	10.455.864	15.791	0	(1.085.047)	(1.281.769)	31.354.840	8.758.902	40.113.741
Sermaye Artışı	51.750.000	0	0	0	0	0	0	51.750.000	0	51.750.000
Mahsup Edilen Kar / Zarar	0	0	0	0	0	1.085.047	(1.085.047)	0	0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sermaye Düz. Farkları	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bağlı Ortaklık İktisabı	0	0	0	0	0	0	0	0	605.249	605.249
Bağlı Ortaklık Satışı	0	0	0	0	0	0	0	0	(8.758.902)	(8.758.902)
Toplam kapsamlı gelir	0	0	0	0	0	3.321.541	0	3.321.541	(267)	3.321.274
31.12.2011	75.000.000	0	10.455.864	15.791	0	3.321.540	(2.366.816)	86.426.380	604.982	87.031.362
Sermaye Artışı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mahsup Edilen Kar / Zarar	0	0	0	0	0	(3.321.540)	3.321.540	0	0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0	3.640.741	0	0	0	0	3.640.741	936.122	4.576.864
Dağıtılan Temettü	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	0	0	0	2.256.997	0	0	(11.696)	2.245.301	2.280	2.247.581
Ortak Kontrol Altındaki İşletme Birleşmeleri Etkisi	0	0	0	0	0	0	(43.639.633)	(43.639.633)	0	(43.639.633)
Bağlı Ortaklık İktisabı	0	0	0	0	0	0	0	0	186.265	186.265
Bağlı Ortaklık Sermaye Artırımı	0	0	0	0	0	0	0	0	4.830.813	4.830.813
Azınlık Hisse Payı Düzeltme	0	0	0	0	0	0	(867.658)	(867.658)	867.658	0
Toplam kapsamlı gelir	0	0	0	0	0	12.519.121	0	12.519.121	(18.787)	12.500.333
30.9.2012	75.000.000	0	14.096.606	2.272.788	0	12.519.121	(43.564.263)	60.324.252	7.409.332	67.733.584

ÇEMAŞ DÖKÜM SANAYİ A.Ş.**30.09.2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Konsolide Nakit Akım Tablosu**

	Dipnot Referansları	30.9.2012	30.9.2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi öncesi net kar (+)/zarar (-)		12.112.072	5.068.830
<i>Düzeltilmeler:</i>			
Amortisman ve İtfa Payları (+)	18,19	2.336.907	1.296.437
Kıdem tazminatı (+)	24	601.583	1.232.528
Kur farklarından doğan kar (-)	32,33	897.733	(54.684)
Sabit kıymet satış geliri		432.048	0
Faiz gideri (+)/geliri (-)	33	(5.284.447)	694.340
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)		11.095.895	8.237.451
Ticari alacaklardaki azalışlar (+)	10	1.062.338	591.572
İlişkili kuruluşlardan alacaklardaki artış (-)/azalış(+)	10,37	(88.057.763)	(4.863.042)
Stoklardaki artış (-) / azalış (+)	13	(1.310.138)	(8.159.271)
Diğer alacaklardaki artış (-)/azalış (+)	11	(578.983)	79.417
Ertelenen vergi varlıklarındaki artış (-)/ azalış(+)	35	188.391	24.416.883
Diğer dönen ve duran varlıklardaki net değişim	26	(7.126.781)	(5.354.952)
Finansal borçlardaki artış(+)/ azalış (-)	8	(2.444.721)	4.240.264
Ticari borçlarda artış (+) / azalış (-)	10	921.852	13.178.020
İlişkili kuruluşlara ve ortaklara borçlardaki artış (+) / azalış (-)	10,37	199.066.486	(15.824.759)
Diğer Borçlardaki artış(+)/azalış (-)	11	1.464.391	224.440
Borç karşılıkları/Vergi Yükümlülüğü artışı (+)/azalış(-)		0	564.400
Diğer yükümlülüklerdeki artış(+)/azalış (-)	26	4.081.091	12.354.865
Faiz ödemeleri (-)		(6.628.450)	(862.501)
Diğer (+)		(41.197.446)	0
Vergi ödemeleri (-)		0	(732.591)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		70.536.161	28.090.196
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-)	7	(111.820.848)	(7.248.141)
Menkul Kıymet Alışı (-) / Satışı (+)			0
Maddi varlık satın alımları (-)	18	(6.273.967)	(9.306.686)
Maddi olmayan varlık artışı (-)	19	(33.666)	(40.432)
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	18	(432.048)	0
Tahsil edilen faizler (+)		11.912.898	0
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(106.647.632)	(16.595.259)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal kiralama borçları ile ilgili ödemeler (-)	8	(1.698.974)	(279.524)
Ana Ortaklık Dışı paylarda artış (+), azalış (-)		6.804.350	(8.144.753)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		5.105.376	(8.424.277)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen azalış (-)		(31.006.095)	3.070.660
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		35.022.696	8.926.828
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		4.016.601	11.997.489

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

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (“Şirket”) 1976 yılında devlet tarafından çimento ve madencilik sektörlerinin öğütücü bilya ihtiyacını karşılamak amacıyla kurulmuştur. Fabrika, Işıklar Holding tarafından 1995 yılında satın alınmış yurt içi ve yurt dışı pazarlar için farklı sektörlerle hitap eden döküm parçaları üretmeye başlamıştır. 30.09.2012 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 303 kişidir. (31.12.2011:313).

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

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

Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilen bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

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

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Niğbaş”, “Şirket”), 1969 yılında 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. 30.09.2012 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 181 kişidir. (31.12.2011:171). Şirket’in halka arz olunmuş hisse senetleri 05.03.2012 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) İkinci Ulusal Pazarı’nda işlem görmeye başlamıştır.

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 05.04.2011 tarihinde Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin % 95,30 ’una tekabül eden 10.483.444,58 adet hissesini, Işıklar Yapı Holding A.Ş.’den 42.983.102 TL bedelle almıştır. Niğbaş A.Ş. 16.05.2011 tarihinde şirket sermayesini 11.000.000 TL artırmış ve Çemaş A.Ş. rüçhan haklarını kullanarak sermaye payını %97,65’e çıkartmıştır. Niğbaş A.Ş. sermayesinin 22.000.000 TL’den 27.000.000 TL’ye ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak halka arz edilmesi sonrasında Çemaş A.Ş.’nin sermaye payı %79,57’ye inmiştir.

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. :

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

Şirket Ankara Ticaret Siciline 45756 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi Gençlik Caddesi No:9 Tandoğan Ankara’dır. Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.’nin bağlı ortaklığı ve aynı zamanda Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin ortağıdır. 30.09.2012 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 23 kişidir. (31.12.2011:21).

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 17.04.2012 tarihinde Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. sermayesinin % 92,79 ’una tekabül eden 185.584.883,53 adet hissesini, Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den 207.855.070 TL bedelle satın alarak Özışık A.Ş.’deki % 7,11 olan iştirak payını % 99,90’a çıkartmıştır.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR***İştirakler:*****SİF Otomotiv A.Ş. :**

Şirketin merkezi İstanbul'dadır. Başlıca faaliyeti iş makinesi yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine tedarik etmek ve servis, yedek parça hizmeti vermektir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 4 kişidir. (31.12.2011:5)

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

Şirket merkezi İstanbul'dadır. Başlıca faaliyeti iş makinesi yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine tedarik etmektir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 133 kişidir. (31.12.2011:132)

İş Ortaklığı :**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. Müşterek Yönetim %50 Oransal Konsolidasyon uygulanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, 16 Kasım 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

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

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklıkları yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamakta ve sunmaktadır.

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

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

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

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi**

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Netleştirme/Mahsup

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

(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	
	30.09.2012	31.12.2011
Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%79,57	%97,65
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	%99,90	%7,11

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

- Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.’nin 05.04.2011 tarihinde Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin % 95,30 'una tekabül eden 10.483.444,58 adet hissesini, Işıklar Yapı Holding A.Ş.’den 42.983.102 TL bedelle almıştır. Niğbaş A.Ş. 16.05.2011 tarihinde şirket sermayesini 11.000.000 TL artırmış ve Çemaş A.Ş. rüçhan haklarını kullanarak sermaye payını %97,65'e çıkartmıştır. Niğbaş A.Ş. sermayesinin 22.000.000 TL'den 27.000.000 TL'ye ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak halka arz edilmesi sonrasında Çemaş A.Ş.’nin sermaye payı %79,57'ye inmiştir.

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

- Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 17.04.2012 tarihinde Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. sermayesinin % 92,79 'una tekabül eden 185.584.883,53 adet hissesini, Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den 207.855.070 TL bedelle satın alarak Özışık A.Ş.'deki % 7,11 olan iştirak payını % 99,90'a çıkartmıştır.

(ii) İştirakler, müşterek yönetime tabi ortaklıklar

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

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

(iii) Bağlı menkul kıymetler

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

(iv) İş ortaklıklarındaki paylar;

Şirket'in Niğbaş Arpar Adi Ortaklığı TMS 31 nolu standart hükümlerine uygun olarak oransal konsolidasyon yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

Standartta göre bir ortak girişimci, bağlı ortaklıklarda yatırımları olup olmadığına veya finansal tablolarını finansal tablolar olarak tanımlayıp tanımlamadığına bakılmaksızın, müştereken kontrol edilen bir işletmedeki payını oransal konsolidasyon için öngörülen iki raporlama şekline birini kullanarak finansal tablolara yansıtır.

Ortak girişimci tarafından müştereken kontrol edilen bir işletmedeki payın muhasebeleştirilmesinde; iş ortaklığının kendine özgü yapısı veya biçiminden ziyade, anlaşmanın ekonomik gerçekliği ve özünü yansıtması gerekir. Müştereken kontrol edilen bir işletmede ortak girişimci, girişimin varlık ve yükümlülüklerindeki payları aracılığı ile gelecekteki ekonomik yararlarıdaki payı üzerinde kontrole sahiptir. Şirket, müştereken kontrol edilen ortaklığın varlıkları, yükümlülükleri, gelir ve giderlerindeki payını aşağıda tanımlanan oransal konsolidasyona ilişkin raporlama biçimini kullanarak muhasebeleştirmiştir.

- Müştereken kontrol edilen işletmenin aktif, pasif, gelir ve giderlerinin her birinden şirketin payına düşen kısmını kendi finansal tablolarında satır satır benzer kalemler ile birleştirmiştir. Örneğin; müştereken kontrol edilen işletmenin stoklarındaki payını kendi stokları ile ve müştereken kontrol edilen işletmenin maddi duran varlıklarını kendi maddi duran varlıkları ile birleştirmiştir.

- Ortak girişimcinin oransal konsolidasyon uygulaması, finansal durum tablosunun (bilançosunun) müştereken kontrol ettiği varlıklardaki payını ve müştereken sorumlu olduğu yükümlülüklerdeki payını içermesi anlamına gelir. Ortak girişimcinin kapsamlı gelir tablosu, müştereken kontrol edilen işletmenin gelir ve giderlerindeki payını içerir.

- Şirket ile Şirket'in müşterek olarak kontrol ettiği işletmeleri arasındaki işlemler neticesinde oluşan gerçekleşmemiş kar ve zararlar, Şirket'in müşterek yönetime tabi teşebbüsteki payı oranında elimine edilir.

- Oransal konsolidasyon uygulanırken, yasal bir mahsuplaşma hakkı olmadıkça ve netleştirme, varlıkların paraya çevrilmesi veya borçların ödenmesine ilişkin beklentiyi temsil etmedikçe, herhangi bir varlığın veya borcun diğer borçlar veya varlıklar ile indirimi veya herhangi bir gelir veya giderin başka gelir veya giderlerden indirimi suretiyle netleştirme yapılamaz.

Bir ortak girişimci, müştereken kontrol edilen işletme üzerindeki müşterek kontrol hakkının son bulunduğu tarihten itibaren oransal konsolidasyon uygulamasına son verir.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**(v) 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-satıma 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

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

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket, 2012 yılında yürürlüğe girmiş, şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişikliklerin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

2012 yılında yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

UFRS 9 "Finansal Araçlar

Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama", 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar"(Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”(Değişiklik)**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde önemli etkisi yoktur.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”(Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)

UFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde önemli etkisi yoktur.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik)

UFRS 11’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından Kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik); Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS’na göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap

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

dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansını üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

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

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

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

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 arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Kredi maliyetleri maddi duran varlık maliyetlerine dahil edilmemektedir.

2.4.4. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Haklar	1-12 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

2.4.5. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

2.4.6. Borçlanma Maliyetleri

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

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

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**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 mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

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

-Ticari Alacaklar

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

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

-Ticari Borçlar

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

-Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

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

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

2.4.8. İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

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

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

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

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

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

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

Özışık A.Ş.'nin satıcısı Ege Kraft A.Ş. ve alıcısı Çemaş A.Ş. aynı gruba dahildir. Çemaş A.Ş. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Grubun, Çemaş A.Ş.'deki hisse oranı %26,06 olmakla beraber Çemaş A.Ş.'nin kontrol edildiği organ olan yönetim kurulunda üyelerinin çoğunluğunun Ege Kraft A.Ş.'yi temsil etmesi, tahsisli sermaye artırımında Ege Kraft A.Ş.'nin Çemaş A.Ş.'deki hisse oranı %78,25'e yükseleceği ve tahsisli sermaye artışından edinilecek yeni Çemaş A.Ş. paylarının 3 yıl süreyle borsada satmayacağına ilişkin SPK'ya taahhüt vermesi nedeniyle kontrol keyfiyetinin sürekli olduğu kabul edilerek iştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Geçmiş yıllar kar/zararları" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir.

2.4.9. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, 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

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

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**2.4.14. İlişkili taraflar**

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

2.4.15. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

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

2.4.16. Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

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

2.4.17. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

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

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**2.4.18. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları**

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

2.4.19. Emeklilik Planları

Şirketin emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

2.4.20. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Şirket işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net kar/zararın, gayri nakdi işlemlerin, geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltilmiş 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 tasarımı açısından birbirleri ile yakından ilişkili veya birbirlerine bağlı bir varlık grubunun inşası için yapılmış sözleşmeler olarak tanımlanmaktadır. Bir inşaat sözleşmesinin sonucu güvenilir biçimde öngörülebiliyorsa, inşaata ilişkin gelir ve maliyetler bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeye konu işin tamamlanma aşaması esas alınarak, gelir ve giderler olarak finansal tablolara yansıtılır. Toplam sözleşme gelirinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi, sözleşmeye ilişkin ekonomik yararların işletmeye akışının muhtemel olması, sözleşme konusu işin bitirilmesi için gereken inşaat maliyetleri ile işin tamamlanma aşamasının bilanço gününde güvenilir biçimde belirlenebilmesi ve sözleşmeye yüklenebilecek inşaat maliyetlerinin açıkça belirlenebilmesi ve güvenilir biçimde ölçülebilir olması koşullarının tamamının mevcut olması durumunda inşaat (proje) sözleşmesi sonucu güvenilir biçimde tahmin edilebilir.

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

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 bölümdür. 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.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2011: 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.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgümlere göre raporlama Şirket'in endüstriyel bölümlerine göre yapılmıştır.

Şirketin konsolide gelirleri;

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

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

Şirketin bu gruplara göre 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihlerindeki raporlama bilgileri aşağıdaki gibidir.

30.09.2012

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	38.102.096	120.400.278	158.502.374	26.127.631	184.630.005
Duran Varlıklar	22.566.432	20.507.002	43.073.434	(10.868.596)	32.204.838
Finansal Varlıklar (net)	304.515.433	114.970.416	419.485.849	(278.800.176)	140.685.674
Toplam Varlıklar	365.183.961	255.877.697	621.061.659	(263.541.141)	357.520.517
Kısa Vadeli Yükümlülükler	275.436.401	20.727.292	296.163.694	(13.686.756)	282.476.937
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.200.785	2.109.210	7.309.995	0	7.309.995
Ana Ortaklık Dışı Paylar				7.409.333	7.409.333
Özkaynaklar	86.183.627	218.906.624	305.090.251	(257.285.119)	47.805.131
Net Kar/Zarar	(1.636.854)	14.134.571	12.497.717	21.403	12.519.121
Toplam Yükümlülükler	365.183.961	255.877.697	621.061.659	(263.541.139)	357.520.517

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

31.12.2011

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	68.344.412	11.565.443	79.909.855	11.713.507	91.623.362
Duran Varlıklar	19.461.173	17.307.281	36.768.454	17.040.575	53.809.029
Finansal Varlıklar (net)	71.007.000	11.840.707	82.847.707	(53.982.882)	28.864.825
Toplam Varlıklar	158.812.585	40.713.431	199.526.016	(25.228.800)	174.297.216
Kısa Vadeli Yükümlülükler	67.589.872	13.075.300	80.665.172	(189.096)	80.476.076
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.039.087	1.750.691	6.789.778	0	6.789.778
Ana Ortaklık Dışı Paylar				604.982	604.982
Özkaynaklar	84.552.843	22.304.996	106.857.839	(23.753.000)	83.104.839
Net Kar/Zarar	1.630.783	3.582.444	5.213.227	(1.891.686)	3.321.541
Toplam Yükümlülükler	158.812.585	40.713.431	199.526.016	(25.228.800)	174.297.216

30.09.2012

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	39.746.990	22.934.919	62.681.909	0	62.681.909
Satışların Maliyeti (-)	(37.061.544)	(20.788.428)	(57.849.971)	2.621	(57.847.355)
Brüt karı/zarar	2.685.446	2.146.491	4.831.937	2.621	4.834.553
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.942.557)	(431.998)	(2.374.554)	0	(2.374.554)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.838.626)	(2.917.088)	(4.755.714)	0	(4.755.714)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)			0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	608.675	1.167.511	1.776.186	0	1.776.186
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(192.960)	(1.658.607)	(1.851.567)	0	(1.851.567)
Faaliyet karı/zararı	(680.022)	(1.693.691)	(2.373.713)	2.621	(2.371.097)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar		9.960.365	9.960.365	0	9.960.365
Finansal Gelirler	5.012.464	8.795.519	13.807.983	(193.026)	13.614.957
Finansal Giderler (-)	(6.014.054)	(3.271.126)	(9.285.180)	193.026	(9.092.154)
Vergi Öncesi kar/zarar	(1.681.612)	13.791.068	12.109.456	2.621	12.112.072

31.12.2011

	Döküm Grubu	Taahhüt Grubu	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	56.319.605	20.608.574	76.928.179	(524.859)	76.403.321
Satışların Maliyeti (-)	(45.543.443)	(19.813.994)	(65.357.437)	403.496	(64.953.941)
Brüt karı/zarar	10.776.163	794.580	11.570.742	(121.363)	11.449.380
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.063.881)	(446.433)	(2.510.314)	0	(2.510.314)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.679.774)	(1.499.110)	(4.178.884)	0	(4.178.884)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0	0	0	0
Diğer Faaliyet Gelirleri	599.479	2.583.141	3.182.620	(1.631.323)	1.551.297
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(336.504)	(445.266)	(781.771)	0	(781.771)
Faaliyet karı/zararı	6.295.482	986.911	7.282.393	(1.752.686)	5.529.708
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	0	0	0	0	0
Finansal Gelirler	1.595.389	3.403.296	4.998.685	(142.914)	4.855.770
Finansal Giderler (-)	(5.988.391)	(743.889)	(6.732.279)	21.282	(6.710.997)
Vergi Öncesi kar/zarar	1.902.480	3.646.319	5.548.799	(1.874.318)	3.674.481

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.12	31.Ara.11
Kasalar	30.168	16.196
Bankalar	3.986.433	35.006.500
- Vadesiz Mevduat	456.938	889.187
- Vadeli Mevduat	0	10.000.000
- Repo ve Likit Fon	3.529.496	24.117.313
	4.016.601	35.022.696

Vadeli mevduatların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.12		31.Ara.11	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
1-30 gün	0	0	0	0
30-90 gün	0	0	10	10.000.000
Toplam		0		10.000.000

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	30.Eyl.12	31.Ara.11
- Blokeli Mevduat	15.257	61.893
	15.257	61.893

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 10.840 TL Yapı Kredi Bankasında ve 4.417 TL İş Bankasında toplam 15.257 TL blokeli mevduatı bulunmaktadır. (31.12.2011: Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 10.840 TL Yapı Kredi Bankasında ve 51.053 TL Vakıf Bankta toplam 61.893 TL blokeli mevduatı bulunmaktadır.)

	30.Eyl.12	31.Ara.11
- Vadeli Mevduat	39.799.130	11.840.707

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 ise %4,25 olup, vade tarihi 12.03.2013'dür. (31.12.2011: Çemaş A.Ş.'nin TL cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %11,5 olup, vade tarihi 27.01.2013'tür. Niğbaş A.Ş.'nin TL cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı ise %11 olup, vade tarihi 24.09.2012'dir.)

	30.Eyl.12		31.Ara.11	
	(%)	TL	(%)	TL
Çumra Kraft Torba Sanayi ve Tic. A.Ş.	0,0004	2	0,0002	1
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	0,296	562.800	0	0
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.*	0,000	0	7,11	16.962.224
		562.802		16.962.225

*17.04.2012 tarihi itibariyle tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	30.Eyl.12		31.Ara.11	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
TL Kredi (Net)	20,98	43.766	20,98	40.667
TL Taahhüt Kredisi (Net)	6,75-15	16.366	6,75	9.812
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		60.132		50.479
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		1.400.254		1.024.479
	30.Eyl.12		31.Ara.11	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Diğer Finansal Borçlar				
TL Faktoring Borçları		0	23,4-26	2.748.783
Diğer Finansal Borçlar Toplamı		0		2.748.783
	30.Eyl.12		31.Ara.11	
	Yıllık Faiz Oranı %	TL	Yıllık Faiz Oranı %	TL
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
TL Kredi (Net)	20,98	42.862	20,98	55.990
TL Taahhüt Kredisi (Net)	6,75-15	22.683	6,75	2.466
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		65.545		58.456
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		2.828.925		2.917.380

Çemaş A.Ş. ve Niğbaş A.Ş. işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak üzere 2011 yılında faktoring kredisi kullanmıştır. Faktoring işlemleri kabili rücu olması nedeniyle alacak ve borçlar bilançoda netleştirilmemektedir. Faktoring işlemlerinde satış bedeli ile devredilen alacak arasındaki fark faturaya istinaden finansman gideri olarak kaydedilmektedir.

Çemaş A.Ş. üretimde kullandığı bazı makine ve cihazlarını finansal kiralama sözleşmeleri ile kiralamıştır. İktisadi kıymetin mülkiyeti kira süresi sonunda şirkete devredilecektir. Finansal kiralama sözleşmelerinde temettü ödemeleri, ek borçlanma ve yeni kiralamalar gibi konularda sınırlama yoktur. 30.09.2012 tarihi itibarı ile finansal kiralama ile kiralanmış maddi duran varlıkları net defter değeri 6.741.751 TL'dir. (31.12.2011: 5.866.531 TL). Grup dönem içerisinde, finansal kiralama yolu ile 2.003.299 TL kiralanmış varlık elde etmiştir. (31.12.2011: 5.141.106 TL). Dönem içinde muhasebeleştirilen koşullu kira yoktur. (31.12.2011: yoktur.)

Finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.12	31.Ara.11
Bir yıldan az	1.962.045	1.266.712
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	2.820.130	3.211.138
Dört yıldan fazla	0	0
Toplam finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.782.175	4.477.850

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

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	30.Eyl.12	31.Ara.11
Ticari Alacaklar	11.405.296	9.530.970
Factoring Şirketlerine Devredilen Alacak Senetleri / Çekler	0	2.748.793
Şüpheli Ticari Alacaklar	515.307	443.758
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	321.575	183.499
Çek ve Senetler	2.637.109	2.919.918
Alacak Reeskontu (-)	(71.265)	(166.205)
	14.808.021	15.660.734
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(515.307)	(443.758)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	14.292.714	15.216.976

Ticari Borçlar	30.Eyl.12	31.Ara.11
Ticari Borçlar	7.993.386	7.676.935
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.221.705	2.248.881
Çek ve Senetler	8.894.879	8.386.246
Borç Reeskontu (-)	(89.060)	(185.829)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	18.020.911	18.126.234

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.12	31.Ara.11
01.Oca.	443.758	227.990
Konsolidasyon Etkisi	148.008	55.567
Tahsilat	(63.926)	(123.740)
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	45.489	283.941
Aktiften Silinen Alacaklar	(58.022)	0
	515.307	443.758

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.Eyl.12	31.Ara.11
Verilen Depozito ve Teminatlar	427.248	7.175
Personelden Alacaklar	8.600	8.900
Diğer Alacaklar	1.497	0
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	97.495.660	9.575.973
	97.933.005	9.592.048

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.Eyl.12	31.Ara.11
Verilen Depozito ve Teminatlar	172.265	14.551
Şüpheli Diğer Alacaklar	3.343	3.343
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı	(3.343)	(3.343)
	172.265	14.551

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

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.Eyl.12	31.Ara.11
Alınan Depozito ve Teminatlar	38.593	0
Personele Borçlar	737.431	559.907
Diğer Çeşitli Borçlar	25.168	46.386
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	250.678.369	50.584.707
	251.479.560	51.190.999

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 13 – STOKLAR

	30.Eyl.12	31.Ara.11
Hammadde	4.276.581	4.465.760
Yarı Mamul	4.254.443	3.515.308
Mamul	6.415.263	5.281.185
Emtia	50.156	905.146
Diğer Stoklar*	517.606	91.565
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	0	(55.052)
	15.514.049	14.203.912

*Diğer Stoklar yoldaki stoklar ile konsinye stoklar ve Özışık A.Ş.'nin baraj işletme malzemeleri stoklarından oluşmaktadır.

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır. (31.12.2011: Yoktur)

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.12	31.Ara.11
01.Oca.	(55.052)	0
İktisap	0	(9.283)
Dönem içinde ayrılan karşılık	0	(45.769)
İptal edilen karşılık	55.052	0
	0	(55.052)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

	30.Eyl.12	31.Ara.11
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	6.216.146	0
Tahmini Kar/(Zarar)	1.198.478	0
	7.414.623	0
Eksi : Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(8.406.136)	0
	(991.513)	0

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

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

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 çalışmalarına başlanacaktır.

TMS-11 kapsamında açıklanması gereken tutarlar aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.12	31.Ara.11
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	277.978	0
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	(1.269.491)	0
	(991.513)	0

Şirketin 30.09.2012 tarihi itibarıyla almış olduğu kısa ve uzun vadeli avans yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30.Eyl.12		31.Ara.11	
	(%)	TL	(%)	TL
SİF Otomotiv A.Ş.*	43,05	43.484.223	0,00	0
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.*	44,10	58.378.015	0,00	0
Sermaye Taahhüt Borcu		(1.553.753)		0
		100.308.485		0

*Bağlı Ortaklık Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 03.11.2011 tarihinde, HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin şirket sermayesinin % 43,05'ine tekabül eden 2.152.715 adette 2.152.715 TL nominal bedelli nama yazılı hissenin her türlü hak ve hukuk vecibeleri ile birlikte 43.573.630 TL bedel karşılığında Kapadokya Yapı Kimyasalları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den, Sif Otomotiv A.Ş.'nin şirket sermayesinin % 43,05'ine tekabül eden 8.610.682 adette 8.610.682 TL nominal bedelli nama yazılı hissenin her türlü hak ve hukuk vecibeleri ile birlikte 38.131.685 TL bedel karşılığında Turkraft Holding A.Ş.'den satın alınmıştır. Özışık A.Ş. alış tarihi olan 17.04.2012 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemi ile finansal tablolara alınmıştır.

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

	30.Eyl.12
SİF Otomotiv A.Ş.	
Aktif Toplamı	104.870.405
Yükümlülükleri	92.115.420
Net Dönem Karı/(Zararı)	12.754.985
Eliminasyon	(321.679)
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	12.433.306
Sahip Olunan Pay Oranı	43,05%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	5.352.538
HMF Makine ve Servis San. A.Ş.	
Aktif Toplamı	102.936.723
Yükümlülükleri	92.550.905
Net Dönem Karı/(Zararı)	10.385.818
Eliminasyon	62.769
Eliminasyon Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	10.448.587
Sahip Olunan Pay Oranı	44,10%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	4.607.827
Toplam Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	9.960.365

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

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1.Oca.12	Konsolidasyon	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30.Eyl.12
		Etkisi				
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	146.000	0	4.339	14.846.763
Makine, Tesis ve Cihazlar	18.201.920	19.221.735	1.392.537	(1.983.451)	1.545.794	38.378.536
Taşıt Araçları	754.298	14.872.706	552.169	(9.273.177)	0	6.905.996
Döşeme ve Demirbaşlar	1.376.891	989.070	122.930	0	0	2.488.891
Diğer Duran Varlıklar	599	233.678	760.585	0	0	994.863
Yapılmakta Olan Yatırımlar	7.605		902.344	0	(590.291)	319.657
	51.992.747	36.110.134	3.890.148	(11.256.628)	959.842	81.696.243
Birikmiş Amortismanlar	(22.273.090)	(32.588.991)	(1.706.403)	10.385.205	(394.561)	(46.577.840)
Net Defter Değeri	29.719.657					35.118.403

	1.Oca.12	Konsolidasyon	Dönem	Çıkışlar	Transfer	30.Eyl.12
		Etkisi	Amortismanı			
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0	0	0
Yealtı ve Yerüstü Düz	(1.626.300)	(50.735)	(83.959)	0	0	(1.760.995)
Binalar	(6.990.740)	(170.296)	(243.457)	0	0	(7.404.493)
Makine Tesis ve Cihazlar	(12.430.206)	(17.438.488)	(1.005.911)	1.738.796	(394.561)	(29.530.369)
Taşıt Araçları	(284.745)	(13.743.688)	(181.877)	8.646.409	0	(5.563.901)
Döşeme ve Demirbaşlar	(940.500)	(976.107)	(123.747)	0	0	(2.040.353)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(599)	(209.678)	(67.452)	0	0	(277.730)
Birikmiş Amortismanlar	(22.273.090)	(32.588.991)	(1.706.403)	10.385.205	(394.561)	(46.577.840)

Finansal Kiralama	1.Oca.12	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30.Eyl.12
Makine, Tesis ve Cihazlar	6.536.668	2.003.299	0	(959.843)	7.580.124
Taşıt Araçları	116.298	0	0	0	116.298
	6.652.966	2.003.299	0	(959.843)	7.696.422
Birikmiş Amortismanlar	(786.435)	(562.797)		394.561	(954.671)
Net Defter Değeri	5.866.531				6.741.751

	1.Oca.12	Dönem	Çıkışlar	Transfer	30.Eyl.12
		Amortismanı			
Makine Tesis ve Cihazlar	(731.881)	(545.354)	0	394.561	(882.674)
Taşıt Araçları	(54.554)	(17.443)	0	0	(71.997)
Birikmiş Amortismanlar	(786.435)	(562.798)	0	394.561	(954.671)

30.09.2012 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 4.128.670 USD, 3.667.707 EUR 29.093.794 TL'dir.

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

	01.Oca.11	Konsolidasyon	Girişler	Yeniden	Çıkışlar	31.Ara.11
		Etkisi		Değerleme		
Arazi ve Arsalar	6.077.297	(456.116)	6.718.252	2.413.066	0	14.752.499
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	568.258	1.499.473	35.433	311.589	0	2.414.754
Binalar	6.248.825	3.187.301	3.707.606	1.340.449	0	14.484.181
Makine, Tesis ve Cihazlar	25.065.334	(10.123.945)	1.504.880	1.758.650	(3.000)	18.201.920
Taşıt Araçları	14.894.531	(14.605.099)	248.309	216.558	0	754.298
Döşeme ve Demirbaşlar	1.308.893	(223.501)	291.499	0	0	1.376.891
Diğer Duran Varlıklar	234.277	(233.678)	0	0	0	599
Yapılmakta Olan Yatırımlar	561.346	0	2.241.966	0	(2.795.707)	7.605
	54.958.761	(20.955.565)	14.747.946	6.040.312	(2.798.707)	51.992.747
Birikmiş Amortismanlar	(40.121.276)	19.134.646	(1.286.460)	0	0	(22.273.090)
Net Defter Değeri	14.837.485					29.719.657

	1.Oca.11	Konsolidasyon	Dönem	Çıkışlar	31.Ara.11
		Etkisi	Amortismanı		
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0	0
Yealtı ve Yerüstü Düz	(183.328)	(1.348.518)	(94.454)	0	(1.626.300)
Binalar	(4.333.266)	(2.384.740)	(272.735)	0	(6.990.741)
Makine Tesis ve Cihazlar	(20.577.366)	8.895.148	(747.987)	0	(12.430.205)
Taşıt Araçları	(13.619.513)	13.400.482	(65.713)	0	(284.745)
Döşeme ve Demirbaşlar	(1.205.805)	370.874	(105.570)	0	(940.500)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(201.999)	201.399	0	0	(599)
Birikmiş Amortismanlar	(40.121.276)	19.134.646	(1.286.460)	0	(22.273.090)

Finansal Kiralama	01.Oca.11	Konsolidasyon	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.11
		Etkisi			
Makine, Tesis ve Cihazlar	1.395.562	0	5.141.106	0	6.536.668
Taşıt Araçları	69.249	47.049	0	0	116.298
	1.464.811	47.049	5.141.106	0	6.652.966
Birikmiş Amortismanlar	(388.611)	(7.057)	(390.767)	0	(786.435)
Net Defter Değeri	1.076.200				5.866.531

	1.Oca.11	Konsolidasyon	Dönem	Çıkışlar	31.Ara.11
		Etkisi	Amortismanı		
Makine Tesis ve Cihazlar	(364.374)	0	(367.507)	0	(731.881)
Taşıt Araçları	(24.237)	(7.057)	(23.260)	0	(54.554)
Birikmiş Amortismanlar	(388.611)	(7.057)	(390.767)	0	(786.435)

31.12.2011 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 6.928.670 USD, 2.580.307 EUR 9.149.869 TL'dir.

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1.Oca.12	Konsolidasyon	Girişler	Çıkışlar	30.Eyl.12
		Etkisi			
Haklar	285.114	126.825	71.973	0	483.912
Özel Maliyetler	0	70.175	0	0	70.175
	285.114	197.000	71.973	0	554.087
Birikmiş Amortismanlar	(130.535)	(167.600)	(67.707)	0	(365.841)
Net Defter Değeri	154.579				188.246

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

		Konsolidasyon	Dönem		
	1.Oca.12	Etkisi	Amortismanı	Çıkışlar	31.Ara.12
Haklar	(130.535)	(100.053)	(67.214)	0	(297.801)
Özel Maliyetler	0	(67.547)	(493)	0	(68.040)
Birikmiş Amortismanlar	(130.535)	(167.600)	(67.707)	0	(365.841)

	1.Oca.11	Konsolidasyon	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.11
		Etkisi			
Haklar	219.057	(74.364)	140.421	0	285.114
Özel Maliyetler	66.890	(66.890)	0	0	0
	285.947				285.114
Birikmiş Amortismanlar	(211.799)	118.763	(37.499)	0	(130.535)
Net Defter Değeri	74.148				154.579

		Konsolidasyon	Dönem		
	1.Oca.11	Etkisi	Amortismanı	Çıkışlar	31.Ara.11
Haklar	(144.909)	51.873	(37.499)	0	(130.535)
Özel Maliyetler	(66.890)	66.890	0	0	0
Birikmiş Amortismanlar	(211.799)	118.763	(37.499)	0	(130.535)

NOT 20 – ŞEREFİYE

	30.Eyl.12	31.Ara.11
Çemaş A.Ş. - Niğbaş A.Ş.	29.082.178	29.082.178

Ana ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 05.04.2011 tarihinde Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinin % 95,30 'una tekabül eden 10.483.444,58 adet hissesini, ilişkili taraf olan Işıklar Yapı Holding A.Ş.'den 42.983.102 TL bedelle satın almıştır. Bu tarihten sonra da Niğbaş Niğde Beton Sanayi A.Ş'nin sermayesi 11.000.000 TL nakit artırmak suretiyle 11.000.000 TL'den 22.000.000 TL'ye çıkarılmış ve tamamı ödenmiştir. Sermaye artışı sonrasında Niğbaş A.Ş'deki %95,30 oranındaki ana ortaklık payı %97,65'e yükselmiştir. Niğbaş A.Ş. sermayesinin 22.000.000 TL'den 27.000.000 TL'ye ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak halka arz edilmesi sonrasında Çemaş A.Ş.'nin sermaye payı %79,57'ye inmiştir.

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

- 06.02.2004 tarih ve 25365 Sayılı Resmi Gazete'de, Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında 5084 Sayılı Kanun yayımlanmıştır. 31.12.2009 tarihine kadar geçerli olan bu kanun ile bazı illerde vergi ve sigorta primi teşvikleri uygulamak, enerji desteği sağlamak ve yatırımlara bedelsiz arsa ve arazi temin etmek sureti ile yatırımların ve istihdamın artırılması amaçlanmaktadır. 5951 sayılı kanunla Sigorta primi işveren paylarında teşvik (SGK mevzuatına göre prime esas kazançlar üzerinden hesaplanan ve asgari ücrete isabet eden sigorta primleri işveren hissesinin %80'nin Hazinece karşılanması) teşviği 31.12.2012 tarihine kadar uzatılmıştır. Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. ve Bağlı ortaklığı Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır.

Bu kapsamda dönemler itibariyle alınan devlet teşviki ve yardımı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.12	31.Ara.11
SGK İşveren Primi Teşviği	645.678	686.557
Devlet Teşvik ve Yardımları	645.678	686.557

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

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.Eyl.12	31.Ara.11
Verilen Teminat Mektupları (TL)	11.553.452	847.480
Verilen Teminat Mektupları (USD)	372.172	552.000
Ciro Edilen Çekler*	7.495.856	13.413.498
Dava Riski	1.319.387	477.013
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)	7.684.844	5.345.004
Verilen Kefaletler (TL)	466.815	0
Rehin	46.203	0
Haciz (TL)	367.470	367.470
	30.Eyl.12	31.Ara.11
Alınan Teminat Mektupları (TL)	2.653.281	0
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	3.459.784	1.223.574
Alınan Teminat Senetleri (USD)	135.000	0

*Ciro edilen çekler Grup'un müşteriden aldığı, asıl borçlusu kendisinin olmadığı (ciro) ve vadesinden dolayı henüz ödenmemiş çekler toplamıdır.

Ana Ortaklık devam eden davaları için 76.200 TL, Bağlı Ortaklık Özışık A.Ş. devam eden davaları için 479.321TL, Bağlı Ortaklık Niğbaş A.Ş. devam eden davaları için 407.750 TL, Dolaylı İş Ortaklığı Niğbaş Arpar Adi Ortaklığı 231.779 TL olmak üzere toplam 1.195.050 TL tutarında (Not - 26 Diğer Varlık Ve Yükümlülükler) karşılık ayrılmıştır.

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıklarının üzerindeki muhtelif bankalara ve finans kuruluşlarına verilen ipotek tutarları aşağıda sıralanmıştır.

30.Eyl.12

İpotek/ Teminat	İpotek ise Derecesi	Ne İçin Verildiği	İpotek Tes. Tarihi	Cinsi	Tutarı
İpotek	1	İlişkili Tarafların Kredi Temini İçin	12.03.1999	TL	4.000.000
İpotek	4	İlişkili Tarafların Kredi Temini İçin	12.09.2002	USD	3.400.000

31.Ara.11

İpotek/ Teminat	İpotek ise Derecesi	Ne İçin Verildiği	İpotek Tes. Tarihi	Cinsi	Tutarı
İpotek	1	İlişkili Tarafların Kredi Temini İçin	12.03.1999	TL	4.000.000
İpotek	4	İlişkili Tarafların Kredi Temini İçin	12.09.2002	USD	3.400.000

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

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.12	31.Ara.11
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	20.316.185	7.235.157
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.067.980	10.422.260
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0

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

D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	0	0
Toplam	30.384.165	17.657.417

Şirketin vermiş olduğu Teminat, Rehin, İpoteklerin şirketin özkaynaklarına oranı %' 44,86'dır. (31.12.2011: %20,29)

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	30.Eyl.12	31.Ara.11
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.415.525	3.813.942
	4.415.525	3.813.942

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30.09.2012 tarihi itibarıyla, 3.034 TL ile sınırlandırılmıştır.

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

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

	30.Eyl.12	31.Ara.11
İskonto oranı	%11	%11
Yıllık Enflasyon Oranı	%5	%5

30.09.2012 ve 31.12.2011 dönemleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.Eyl.12	31.Ara.11
1 Ocak	3.813.942	1.767.352
Hizmet Maliyeti	374.713	903.533
Faiz Maliyeti	419.534	194.409
İktisaplar	183.790	1.352.993
Aktüeryal kayıplar	0	0
Ödeme / İptal Edilen	(376.453)	(404.345)
	4.415.525	3.813.942

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

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.12	31.Ara.11
Verilen Sipariş Avansları	2.143.681	604.064
Verilen Duran Varlık Avansları	165.000	0
İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	2.694.600	3.000.000
Gelecek Aylara Ait Giderler	91.012	759.638
Gelir Tahakkukları	562.227	67.635
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	5.854.552	0
Devreden KDV	176.509	637.294
Diğer KDV	150.485	46.640
Peşin Ödenen Vergiler	879.300	374.148
İş Avansları	23.978	7.825
Personel Avansları	23.056	20.980
Diğer	16.871	166.906
	12.781.270	5.685.129

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.12	31.Ara.11
Gelecek Yıllara Ait Giderler	31.299	659
	31.299	659

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.Eyl.12	31.Ara.11
Alınan Sipariş Avansları	4.117.198	5.069.360
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	912.623	1.035.476
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş SSK Vergi Borçları	207.845	311.946
Diğer Yükümlülükler	72.908	47.119
Gelecek Aylara Ait Gelirler	21.210	24.743
Gider Tahakkukları	299.602	437.726
İlişkili Taraf Vade Farkı Tahakkuku	3.352.684	0
Dava Karşılığı Tahakkuku	1.195.050	396.513
Diğer KDV	67.469	12.218
	10.246.589	7.335.101

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

SERMAYE

	30.Eyl.12		31.Ara.11	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
EGE KRAFT TORBA SAN. VE TİC. A.Ş	19.547.439	26,06	19.547.439	26,06
HALKA AÇIK KISIM - DİĞER	55.452.561	73,94	55.452.561	73,94
SERMAYE	75.000.000	100,00	75.000.000	100,00

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

HİSSE SENEDİ İHRAÇ PRİMLERİ

	30.Eyl.12	31.Ara.11
Hisse Senedi İhraç Primleri	14.096.606	10.455.864
	14.096.606	10.455.864

KARDAN AYRILMIŞ KISITLANMIŞ YEDEKLER

	30.Eyl.12	31.Ara.11
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	21.518	9.822
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	5.970	5.970
Yasal Yedek Akçe	27.487	15.791
Ödenmeyecek Borçlar*	2.245.301	0
	2.272.788	15.791

* 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 zararlar itfa edilmediği takdirde kar hesabına naklolunur. Azınlık payına isabet eden kısım düşüldükten sonra 2.245.301 TL kısıtlanmış yedekler içine alınmıştır.

GEÇMİŞ YILLAR KARI / ZARARI

	30.Eyl.12	31.Ara.11
Önceki Dönem Karı veya Zararı	(2.366.817)	(1.085.047)
Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	3.321.541	(1.281.770)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklere Transfer	(11.696)	0
Ortak Kontrol Altındaki İşletme Birleşmeleri Etkisi**	(43.639.633)	0
Azınlık Hisse Payı Düzeltme	(867.658)	0
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(43.564.263)	(2.366.817)

**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 işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Geçmiş yıllar kar/zararları" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirketin 31.12.2011 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında 1.543.229 TL vergi sonrası dönem karı, 77.701 TL olağanüstü yedek, 1.309.306 TL geçmiş yıllar zararı bulunmaktadır.

	2011 Yılı Yasal Kayıtlara Göre
Dönem Karı	1.996.779
Ödenecek Vergiler (-)	453.550
Net Dönem Karı (=)	1.543.229
Geçmiş Yıllar Zararı	1.309.306
Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	11.696
Olağan Üstü Yedek	77.701
Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynakların Toplamı	299.927

AZINLIK PAYI

	30.Eyl.12	31.Ara.11
Sermaye	5.719.668	516.775
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	77.146	6.816
Yasal Yedekler	191.670	20.597
Hisse Senedi İhraç Primleri	936.122	0

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

Değer Artış Fonu*	1.111.973	127.832
Olağanüstü Yedekler	0	0
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(608.459)	(66.772)
Dönem Net Karı/Zararı	(18.787)	(267)
Kapanış bakiyesi	7.409.333	604.982

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

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11
Yurtiçi Satışlar	50.511.513	20.282.054	45.904.898	15.281.284
Yurtdışı Satışlar*	13.082.204	3.948.193	10.201.903	2.733.828
Brüt Satışlar	63.593.717	24.230.247	56.106.801	18.015.112
Satıştan İadeler	(473.501)	(222.819)	(355.983)	(91.265)
Satış İskontoları	(2.598)	0	(47.515)	(13.382)
Diğer İndirimler	(435.710)	(39.449)	(320.239)	(166.699)
İndirimler Toplamı	(911.809)	(262.268)	(723.737)	(271.346)
Satış Gelirleri	62.681.909	23.967.979	55.383.064	17.743.766

*İhraç ve ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Esas Faaliyet Gelirleri	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11
Mal Satışları	41.947.702	11.916.392	43.893.742	13.484.215
Hizmet Satışları*	20.734.207	12.051.587	11.489.322	3.989.551
Satış Gelirleri	62.681.909	23.967.979	55.383.064	17.743.766

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

	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11
Satılan Mamul Maliyeti	38.794.113	11.092.524	36.895.127	11.580.393
Satılan Emtia Maliyeti	672.039	386.005	499.109	128.789
Satılan Hizmet Maliyeti	18.381.203	10.914.028	8.930.752	3.442.540
Satışların Maliyeti	57.847.355	22.392.556	46.324.988	15.151.722

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

Faaliyet Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	2.374.554	786.515	1.845.903	721.528
Genel Yönetim Giderleri	4.755.714	1.472.971	2.430.806	920.486
	7.130.269	2.259.486	4.276.708	1.642.014

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

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11
Yurtiçi Satış Sevk Giderleri	627.274	200.798	618.143	214.077
Yurtdışı Satış Sevk Giderleri	637.435	237.286	498.117	156.935
Personel Ücret Giderleri	399.575	142.879	256.617	112.838
Personel Giderleri	21.357	6.244	14.756	5.526
Bakım Onarım Giderleri	3.935	1.345	34.675	32.335
Kıdem Tazminatı Giderleri	0	0	776	473
Reklam Sergi Fuar Giderleri	147.628	51.097	87.935	13.978
Amortisman Giderleri	7.602	2.534	0	0
Kira Giderleri	10.006	3.175	7.601	4.183
Satış Komisyon Giderleri	142.818	24.355	138.024	118.084
Diğer	376.925	116.802	189.259	63.100
	2.374.554	786.515	1.845.903	721.528

Genel Yönetim Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11
Kıdem Tazminatı Giderleri	731.323	253.566	518.531	182.781
Personel Ücret Giderleri	1.868.737	585.012	906.218	442.064
Ödenen Aidatlar	43.317	24.385	13.717	0
Bağış ve Yardımlar	150	0	3.109	100
Personel Giderleri	143.136	30.528	94.058	18.195
İmkb Masrafları	7.900	7.900	0	0
Vergi Resim ve Harçlar	229.320	40.272	122.306	746
Amortisman Giderleri	185.472	61.497	125.748	66.629
Kira Giderleri	136.930	44.503	9.305	1.775
İcra,Dava,Noter Mahkeme Giderleri	54.190	11.786	38.911	17.104
Banka Giderleri	72.789	28.864	21.492	8.085
Genel Kurul Giderleri	10.491	405	6.005	0
Bina Kullanım Giderleri	25.928	18.102	407	0
Haberleşme,Kargo Giderleri	55.899	18.888	35.700	14.875
Kırtasiye Giderleri	28.173	8.917	29.146	11.712
Genel Hizmet Giderleri	566.319	185.035	196.069	91.351
Bakım Onarım Giderleri	66.075	22.451	48.050	18.457
Komisyon Giderleri	161.338	27.202	7.556	122
Diğer	368.230	103.656	254.478	46.489
	4.755.714	1.472.971	2.430.806	920.486

Amortisman ve itfa payları giderlerinin fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11
Satışların Maliyeti	2.122.596	819.246	1.143.690	425.721
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	7.602	2.534	0	0
Genel Yönetim Giderleri	185.472	61.497	125.748	66.629
Çalışmayan Kısım Giderleri	121.130	54.424	0	0
	2.436.800	937.701	1.269.438	492.350

2012 yılı içerisinde aktifleştirilen amortisman giderleri yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

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

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

DİĞER Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11
Konusu Kalmayan Karşılıklar	262.786	400	219.917	110.743
Önceki Dönem Gelir ve Karları	33.275	0	56	0
Kira Gelirleri	30.000	30.000	0	0
Sabit Kıymet Satış Geliri	75.621	(17.947)	0	0
Sigorta Tazminat Geliri	93.455	77.903	0	0
Hurda Satış Geliri	583.365	125.387	634	0
SGK İşveren Primi Teşviği	645.678	219.647	488.508	186.381
İş Ortaklığı Kazanılan Dava Geliri	0	0	333.858	0
Diğer	52.007	34.661	301.896	242.451
	1.776.186	470.051	1.344.868	539.575

DİĞER Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11
Önceki Dönem Gider ve Zararları	101.043	23.211	99.988	1.850
Karşılık Giderleri	889.903	(51.786)	247.193	51.192
Çalışmayan Kısım Giderleri	143.461	54.424	1.972	0
Sabit Kıymet Satış Zararı	507.669	2.000	0	0
Tazminat Gideri	179.421	0	75.785	75.785
Diğer	30.070	10.087	138.140	94.504
	1.851.567	37.936	563.078	223.331

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11
Vade Farkı Geliri	7.809.681	1.509.116	1.535.972	590.000
Faiz Geliri	4.103.217	1.290.927	126.330	75.861
Menkul Kıymet Satış Karları	62.997	18.078	1.611.844	0
Kur Farkı Geliri	1.282.927	131.769	577.107	155.166
Ertelenmiş Finansman Geliri	356.135	-82.797	231.230	11.648
	13.614.957	2.867.093	4.082.484	832.675

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

Finansman Giderleri	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11
Vade Farkı Gideri	6.313.837	1.217.463	3.106.947	1.571.303
Faiz Gideri	314.613	68.065	820.670	290.117
Ertelenmiş Finansman Gideri	283.043	-14.172	126.767	-11.223
Kur Farkı Gideri	2.180.660	298.432	522.423	314.184
	9.092.154	1.569.788	4.576.807	2.164.382

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

Yoktur. (30.09.2011: Yoktur)

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

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 30.09.2012 ve 31.12.2011 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Geçici Gelir / (Gider) Farkları	30.Eyl.12	31.Ara.11
Duran varlıklar	1.637.486	2.666.230
Sabit Kıymet Değer Artış Fonu*	-2.991.470	-2.991.470
Kıdem tazminatı karşılığı	4.211.336	3.813.942
Ticari alacaklar ve borçlar reeskontu	-14.241	-9.391
Gider karşılıkları	612.337	771.690
Stoklar	0	116.371
Diğer	-30.031	0
Ertelenmiş Vergi Alacağı Matrahı	3.425.418	4.367.372
Ertelenmiş Vergi Alacağı	685.084	873.474

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:	30.Eyl.12	31.Ara.11
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	873.474	25.199.756
Konsolidasyon Etkisi	(576.652)	(23.940.781)
Özkaynakta Muhasebeleştirilen Ert.Vergi	0	(598.294)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	388.262	212.793
Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	685.083	873.474

-Özışık İnşaat Ve Enerji AŞ. alış tarihi olan 17.04.2012 tarihinden itibaren tarihinden itibaren tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.12	31.Ara.11
Ödenecek Kurumlar Vergisi	0	566.000
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	0	(566.000)
Vergi Yükümlülüğü (net)	0	0

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11
Cari dönem vergisi	0	0	(732.591)	14.852
Ertelenmiş vergi	388.262	116.453	122.192	25.762
Toplam vergi geliri / gideri	388.262	116.453	(610.399)	40.615

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

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Tem. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11	01.Tem. - 30.Eyl.11
Net Dönem Karı / Zararı	12.519.121	3.357.179	4.449.537	(28.479)
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	75.000.000	75.000.000	23.250.000	23.250.000
Hisse Başına Kazanç/Zarar	0,167	0,045	0,191	(0,001)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30.Eyl.12	31.Ara.11
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	310.523	183.499
Işıklar Pazarlama A.Ş.	11.052	0
	321.575	183.499

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	30.Eyl.12	31.Ara.11
BND Elektrik Üretim A.Ş.	8.409	0
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	38.539	38.539
HMF Makina Ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	74.068	0
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	90.039	86.837
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	48.496	48.496
Işıklar Holding A.Ş.	16.339.154	335.366
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	271.140	174.088
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	1.911.514	304.349
Işıklar Pazarlama A.Ş.	15.584.187	6.442.254
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	63.045.864	0
Kapadokya Yapı Kimyasalları San. Ve Tic. A.Ş.	0	729.293
Kırşehir Meytaş Mermer San. A.Ş.	0	773.991
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	82.849	82.849
Turkraft Holding A.Ş.	0	559.911
Uçak Servisi A.Ş.	1.401	0
	97.495.660	9.575.973

İlişkili Taraflara Verilen Duran Varlık Avansları	30.Eyl.12	31.Ara.11
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	2.694.600	3.000.000
	2.694.600	3.000.000

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.Eyl.12	31.Ara.11
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	102.568	168.811
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	1.117.697	1.117.697
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	0	962.373
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd. Şti.	1.440	0
	1.221.705	2.248.881

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

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30.Eyl.12	31.Ara.11
Çimtek Çimento Tek. Müh. ve Taah. A.Ş.	556.034	91.512
Ege Kraft Torba San. Ve Tic. A.Ş.	243.371.119	35.264.271
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	342.741	0
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	185.142	0
Işıklar Holding A.Ş.	0	8.123.840
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	991.204	16.668
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd. Şti.	432	0
Kapadokya Yapı Kimyasalları San. Ve Tic. A.Ş.	0	6.057
Öz Işık İnşaat ve Enerji A.Ş.	0	7.071.714
SİF Otomotiv A.Ş.	5.221.051	0
Arpar Ltd. Şti.	9.627	9.627
Diğer	1.018	1.018
	250.678.369	50.584.707

MAMUL SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	767.263	604.091
Işıklar Pazarlama A.Ş.	9.366	33.666
	776.629	637.757

TİCARİ MAL SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11
Meytaş Mermer Fabrikası San. ve Tic. A.Ş.	0	30.633
	0	30.633

HİZMET SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11
BND Elektrik Üretim A.Ş.	8.407.637	0
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	72.138	16.613
Işıklar Holding A.Ş.	0	152
Işıklar Pazarlama A.Ş.	4.001	4.145
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	0	156
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	4.611
	8.483.776	25.677

FAİZ GELİRLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11
BND Elektrik Üretim A.Ş.	84.010	1.243
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	2.546	2.778
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	166.036	412.919
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	62.769	0
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	5.918	6.388
Işıklar Enerji ve Yapı Holding	0	2
Işıklar Holding A.Ş.	327.621	413.644
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	15.981	21.255
Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş.	49.964	21.938
Işıklar Pazarlama A.Ş.	939.246	523.146
Işıklar Yapı Holding A.Ş.(Çimhol)	0	39.938
Işıklar Yapı Kültürü Etkinl. ve Yayın. A.Ş.	0	38
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	4.012.039	0

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

Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	0	156
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	26.991	0
Meytaş Mermer Fabrikası San. ve Tic. A.Ş.	40.934	7.704
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	5.473	4.887
Turkraft Holding A.Ş.	35.659	0
Uçak Servis A.Ş.	64	0
	5.775.251	1.456.039

KİRA GELİRLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11
BND Elektrik Üretim A.Ş.	39.433	0
Işıklar Holding A.Ş.	5.242	4.267
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	0	2.210
	44.675	6.477

MADDİ DURAN VARLIK SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	20.763	0
	20.763	0

MALİ DURAN VARLIK SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	0	49.012.740
	0	49.012.740

HAMMADDE ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	0	37.627
Işıklar Holding A.Ş.	0	5.254
Işıklar Pazarlama A.Ş.	0	164.536
	0	207.416

HİZMET ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	257.103	45.514
Işıklar Holding A.Ş.	15.614	17.944
Işıklar İnş.Mlz.Pazarlama Taah.A.Ş.	0	2.950
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	38.726	0
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	366	2.237
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	0	172
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	0	2.376
Turkraft Holding A.Ş.	80	0
	311.889	71.192

FAİZ GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	67.823	31.903
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	2.329.462	1.016.695
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	43.084	53.528
Işıklar Döküm San.ve Tic.A.Ş.	0	49
Işıklar Enerji ve Yapı Holding	86.085	0
Işıklar Holding A.Ş.	689.338	460.747
Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.	0	9.247

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

Işıklar Pazarlama A.Ş.	1.035.213	212.056
Işıklar Yapı Holding A.Ş.(Çimhol)	0	964.621
Işıklar Yapı Kültürü Etkinl. ve Yayın. A.Ş.	0	567
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	50.400	652.628
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	0	40
Kapadokya Yapı Kimyasalları A.Ş.	468.022	552
SİF Otomotiv A.Ş.	321.679	0
Turkraft Holding A.Ş.	309.656	0
	5.400.762	3.402.632

KİRA GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	55.617	28.742
Işıklar Holding A.Ş.	108.672	99.544
	164.289	128.286

MADDİ DURAN VARLIK ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	429.500	0
	429.500	0

MALİ DURAN VARLIK ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 30.Eyl.11
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	207.855.070	0
Işıklar Yapı Holding A.Ş.(Çimhol)	0	42.983.102
	207.855.070	42.983.102

Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre Ödenen Toplam Ücret ve Faydalar		
	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Ücret	429.790	284.095
Kira Desteği	7.425	9.000
	437.215	293.095

Kilit Yönetici Personele Ödenen Toplam Ücret vb Faydalar		
	01.Oca. - 30.Eyl.12	01.Oca. - 31.Ara.11
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	847.659	660.571
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	0	0
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	0	0
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	0	0
Hisse Bazlı Ödemeler	0	0
	847.659	660.571

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**NOT 38– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ****38.1. Sermaye risk yönetimi**

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

Şirket'in sermaye yapısı Not: 8'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:27'de açıklanan ödenmiş sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

38.2. Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü; ticari faaliyetler ile ilgili hizmet verirken, aynı zamanda yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in 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.

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

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

38.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

30.Eyl.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)	321.575	14.042.405	97.495.660	8.761.268	12.677.806	54.144.245	13.169.033
- 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	321.575	8.799.941	97.495.660	609.609	456.938	44.047.025	5.673.177
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	5.242.463	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	518.650	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-518.650	0	0	0	0	0
- Net değerinin 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 değerinin 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)8.151.659	(b)12.220.868	(c)10.097.220	(d)7.495.856

1- Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirlüğünde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

2- Teminatlar müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerdir.

3- Değer düşüklüğü ayrımı sırasında müşterinin mali yapısı, vade aşımı ve yasal işlemler birlikte değerlendirilmektedir.

4- a) Verilen teminat çeki ve kefaletler (b) verilen teminat mektupları, (c) verilen ipotekler (d) ciro edilen çekler

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

31.Ara.11	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)	183.499	15.199.682	9.575.973	5.375.630	12.784.363	27.415.425	38.134.875
- 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	183.499	11.980.735	9.575.973	30.626	10.889.187	16.962.225	24.721.377
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	3.218.946	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	447.101	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-447.101	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)5.345.004	(b)1.895.176	(c)10.453.200	(d)13.413.498

1- Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

2- Teminatlar müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerdir.

3- Değer düşüklüğü ayrımı sırasında müşterinin mali yapısı, vade aşımı ve yasal işlemler birlikte değerlendirilmektedir.

4- a) Verilen teminat çeki ve kefaletler (b) verilen teminat mektupları, (c) verilen ipotekler (d) ciro edilen çekler

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

38.4. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıklar

30.Eyl.12	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.992.827	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.048.400	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	182.312	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	18.925	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0

31.Ara.11	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.579.931	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	463.346	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	175.669	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	0	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0

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

38.5. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Şirket mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinmelerinin fonlanabilme riskini, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayanlarının erişebilirliğini sürekli kılmak suretiyle yönetmeye çalışmaktadır. Şirketin 30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

30.Eyl.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	17.799.438	18.443.252	8.299.229	7.260.863	2.883.160	0
Banka kredileri	125.677	127.435	11.575	52.831	63.030	0
Factoring Borçları	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	4.229.180	4.782.176	281.497	1.680.548	2.820.130	0
Ticari borçlar	12.251.205	12.340.265	6.812.781	5.527.484	0	0
Diğer borçlar	1.193.376	1.193.376	1.193.376	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	260.495.393	260.495.393	256.079.868	0	0	4.415.525
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	5.769.706	5.769.706	5.769.706	0	0	0
Diğer borçlar	254.725.687	254.725.687	250.310.162	0	0	4.415.525

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

31.Ara.11						
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	16.504.190	14.405.117	10.175.664	1.020.130	3.209.324	0
Banka kredileri	108.935	144.520	57.849	84.206	2.466	0
Faktoring Borçları	2.748.783	2.748.783	2.348.783	400.000	0	0
Borçlanma senedi ihraçlar	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.941.860	4.479.810	337.028	935.924	3.206.858	0
Ticari borçlar	8.310.071	8.386.246	8.386.246	0	0	0
Diğer borçlar	1.394.541	1.394.541	1.394.541	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	64.000.388	64.110.042	59.522.180	773.920	0	3.813.942
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	9.816.163	9.925.817	9.151.897	773.920	0	0
Diğer borçlar	54.184.225	54.184.225	50.370.283	0	0	3.813.942

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

16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	11.258	6.278	0,00	0	0	2.165.523	70.365	829.592,55	1.801	0
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)	14.105.727	7.903.727	0	0	0	280.583	-44.596	150.526	-1.069	500.500
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	14.105.727	7.903.727	0	0	0	280.583	-44.596	150.526	-1.069	500.500
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25. İhracat*	13.082.204	1.247.942	3.229.332	0	0	13.832.713	0	4.442.238	0	0
26. İthalat	166.279	0	92.285	3.105	0	592.683	160.029	134.831	6.863	0

*İhraç ve ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

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

b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Euro daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

30.Eyl.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	1.410.573	-1.410.573	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	1.410.573	-1.410.573	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	0	0	0	0
Diğer Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	0	0	0	0
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Net Etki (4+5)	0	0	0	0
TOPLAM (3+6+9)	1.410.573	-1.410.573	0	0

31.Ara.11				
	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	-8.488	8.488	0	0
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	-8.488	8.488	0	0
Euro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	35.807	-35.807	0	0
5-Euro Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
6- Euro Net Etki (4+5)	35.807	-35.807	0	0
Diğer Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	-306	306	0	0
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)	0	0	0	0
9- Diğer Net Etki (4+5)	-306	306	0	0
TOPLAM (3+6+9)	27.013	-27.013	0	0

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

c) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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

		30.09.2012	31.12.2011
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar*		
	Satılmaya hazır finansal varlıklar**		
Finansal yükümlülükler		4.849.518	7.287.553
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar			
Finansal yükümlülükler			

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

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

"30 Eylül 2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı 505.894 TL (31.12.2011: 403.143 TL) 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, Şirket 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, Şirket'in 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.

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

Yoktur.

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

- İkinci Ulusal Pazarında işlem görmekte olan Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin payları, Borsa Yönetim Kurulu'nun 19.01.2012 tarihli kararına istinaden 01.02.2012 tarihinden itibaren Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.
- Borsa Yönetim Kurulu'nun 01.03.2012 tarihli toplantısında; Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, 27.000.000 TL olan sermayesini temsil eden paylarının 17.11.2011 tarih ve 379 sayılı İMKB İkinci Ulusal Pazar Esasları Genelgesi'nin "İşlem Görecek Hisse Senetleri ve Pazara Kabul Şartı" başlıklı III. maddesi uyarınca pazar kaydına alınmasına ve halka arz edilen 5.000.000 TL nominal değerli paylarının 05.03.2012 tarihinden itibaren "NIBAS.Y" kodu ile 2,04 TL baz fiyattan Borsa İkinci Ulusal Pazarı'nda işlem görmeye başlamasına karar verilmiştir.
- İlişkili taraf şirketlerinden Kırşehir Meytaş Mermer Farikaları Ticaret ve Sanayi A.Ş ve Işıklar Enerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş, Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş bünyesinde 15.03.2012 tarihi itibarıyla birleşme kararı almıştır.
- Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 02.04.2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısında; ilişkili taraf şirketlerinden Uçak Servisi A.Ş (USAŞ) ile TTK, Kurumlar Vergisi Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ilgili hükümler çerçevesinde 31.03.2012 tarihli bilançolarla bütün aktif ve pasif ile kül halinde devir olmak suretiyle birleşmesi için gerekli işlemlere başlanmasına karar verilmiştir.
- Ana ortaklık Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 17.04.2012 tarihli yönetim kurulu kararı sonucunda Işıklar Grubu şirketlerinden Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Ege Kraft) sahip olduğu, şirket ödenmiş sermayesinin % 92,79'una tekabül eden 185.584.883,53 TL nominal değerli, 185.584.883,53 adet Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (Özışık) hissesi değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 03.01.2012 tarihli değerlendirme raporunda tespit edilen 226.771.629 TL tutarındaki şirket değeri ve 1,1338 hisse değeri dikkate alınarak, 1 TL nominal değerdeki beher hisse senedinin 1,12 TL'den olmak üzere toplam 207.855.069,55 TL bedelle alınmıştır.
- Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin 04.05.2012 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında; Özışık A.Ş.'nin 31.12.2011 tarihli bilançosunda yeralan zararlarından 48.000.000 TL'lik kısmının, şirketin temettü dağıtım potansiyeli ve özkaynak yapısı üzerindeki olumsuzluklarını gidererek daha sağlam bir mali yapıya ulaşılmasını sağlamak amacıyla sermaye azaltımında kullanılmasına, 200.000.000 TL olan şirket sermayesinin bilanço zararlarından 48.000.000 TL azaltılarak fon çıkışı gerekmeyecek şekilde 152.000.000 TL'ye indirilmesine, karar verilmiştir.
- İştirakimiz SİF 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.

- SPK'nın 15.06.2012 tarih ve 20/703 sayılı kararı

"Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin (Şirket) 300.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 75.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 255.000.000 TL'ye artırılacak olması nedeniyle mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanarak, Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin (Özışık İnşaat A.Ş.) finansal duran varlık olarak alımı nedeniyle doğan borca mahsuben Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye (Ege Kraft A.Ş.) tahsisli olarak satılacak 180.000.000 TL nominal değerli payların Kurul kaydına alınması talebinin;

I) Payların satış fiyatının nominal değerinin altında olmamak kaydıyla İMKB Toptan Satışlar Pazarı Genelgesi uyarınca hesaplanacak fiyat aralığında olması,

II) Özışık İnşaat A.Ş. hisselerinin değerinin tespitine yönelik yeni bir rapor hazırlanarak Kurulumuza sunulması ve özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulması,

III) Ege Kraft A.Ş.'nin mevcut ve sermaye artırımı sebebiyle alacağı yeni payları kayda alma belgesi tarihinden itibaren 3 yıl süreyle Borsada satmama taahhüdü vermesi,

IV) Değerleme raporunda Özışık İnşaat A.Ş., HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve SİF Otomotiv A.Ş.'nin şirket değerlerinin indirgenmiş nakit akımları yöntemine göre hesaplanması sırasında kullanılan 2012, 2013 ve 2014 yıllarına ilişkin varsayımların gerçekleşme durumlarının, her yıl Şirket yönetim kurulu tarafından takip edilerek, fiili gerçekleştirmeler ile değerlendirme raporundaki tahminler arasındaki farkların söz konusu üç şirketin satın alma değeri üzerindeki etkisinin olumsuz olması durumunda, Şirketin uğrayacağı zararın tazmin edileceğinin Ege Kraft A.Ş.'nin alacağı bir yönetim kurulu kararı ile Şirkete taahhüt edilmesi,"

suretiyle olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.

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

- 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 söz konu 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 artırarak 5.000 m2 çıkarması istenmekte olup, tahsis şartlarının yerine getirilmesi için 30.07.2010 tarihine kadar süre verilmiştir. Şirket rapor 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.

- Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin 300.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde çıkarılmış sermayesinin Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye tahsisli olarak 180.000.000 TL artırılarak 75.000.000 TL den 255.000.000 TL'ye çıkarılması ve kurul kaydına alınması için yapılan başvuruya istinaden SPK'nın 15.06.2012 tarih ve 20/703 sayılı kararı ile istemiş olduğu bilgi ve belgeler tamamlanmış olup 18.07.2012 tarihinde SPK ya teslim edilmiştir.

Bu kapsamda şirketimizin ve 17.04.2012 tarihinde Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. hisselerini satın aldığımız ana ortağımız Ege Kraft San. ve Tic. A.Ş. nin 16.07.2012 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu Karar özetleri aşağıdaki gibidir:

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 16.07.2012 tarih, 2012/21 sayılı karar özeti.

Gürel Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. ye yeniden yaptırılan 16.07.2012 tarihli Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. değerlendirme raporuna istinaden sermaye artırım tutarını değiştirecek miktarda bir fark çıkmaması nedeniyle sermaye artırım tutarında bir değişikliğe gidilmemesi,

Özışık İnşaat A.Ş., HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve SİF Otomotiv A.Ş.'nin şirket değerlerinin indirgenmiş nakit akımları yöntemine göre hesaplanması sırasında kullanılan 2012, 2013 ve 2014 yıllarına ilişkin varsayımların gerçekleşme durumlarının takip edilmesi,

Söz konusu yıllara ilişkin olarak yıllık finansal tabloları ile birlikte Şirketimiz yönetim kurulu tarafından bir değerlendirme raporu hazırlanması,

Söz konusu raporda, indirgenmiş nakit akımları rakamlarındaki gerçekleştirmeler ile değerlendirme raporundaki tahminlere dayalı rakamlar arasında (tahminlerin yapıldığı dönemdeki ekonomik ve siyasi koşullar aynı kaldığı varsayımı altında) olumsuz farkların oluşması durumunda indirgenmiş nakit akımlarından kaynaklanan bu farkın söz konusu üç şirketin satın alma değeri üzerindeki etkisi hakkında bilgilere yer verilmesi,

İndirgenmiş nakit akımlarındaki değişimler nedeniyle toplam değerde olumsuz bir farkın oluşması durumunda (yeni hesaplanan indirgenmiş nakit akımlarında meydana gelebilecek değişikliğin Özışık'ın toplam değerini satın alma değerinin altına düşürmesi durumu) Şirketimizin uğramış olabileceği zararın tazmini amacıyla, Özışık İnşaat A.Ş. paylarının satın alındığı Şirketimiz ana hissedarı Ege Kraft A.Ş. nezdinde her türlü yasal takip haklarını kullanacağımız hususunun Sermaye Piyasası Kurulu'na karşı taahhüt edilmesi,

Tahsisli sermaye artışına katılacak ana ortağımız Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 16.07.2012 tarih 2012/12 sayılı karar özeti.

"Tahsisli sermaye artırımını sonucunda Çemaş A.Ş.'nin sermayesindeki pay oranı %78,25'e yükseleceğinden, SPK'nın Seri:IV, No:44 sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde, diğer ortaklara ait payları satın almak üzere çağrıda bulunulmasına gerek olmadığına,

Mevcut bulunan Çemaş A.Ş. payları ile tahsisli sermaye artışından edinilecek yeni Çemaş A.Ş. paylarının SPK'dan kayda alma belgesinin alımı tarihinden itibaren 3 yıl süreyle Borsada satmama taahhüdü verilmesine,

Özışık İnşaat A.Ş., HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve SİF Otomotiv A.Ş.'nin şirket değerlerinin "hesaplanmasında kullanılan yöntemlerden biri olan "indirgenmiş nakit akımları yöntemi" nin hesaplanması sırasında 2012, 2013 ve 2014 yıllarına ilişkin yapılan varsayımların gerçekleşme durumlarının her yıl SPK onaylı bir değerlendirme Şirketine yeniden yaptırılmasına, bu yeni hesaplanan indirgenmiş nakit akımlarında meydana gelebilecek değişikliğin Özışık'ın toplam değerini satın alma değerinin altına düşürmesi durumunda (satın alma değerinin de indirgenmiş nakit akımlarının etkisi nedeniyle ortaya çıkan değer azalışı) aradaki farkın Çemaş A.Ş.'ye ödenmesi hususunun Çemaş A.Ş.'ye karşı taahhüt edilmesi