

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2014 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6 - 53

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot	<i>Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2014	<i>Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2013
Dönen Varlıklar		116.898.817	131.064.715
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	6.667.732	4.103.448
Finansal Yatırımlar		--	--
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	46.334.243	45.492.201
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	11.353	63.787
Stoklar	10	50.868.404	43.362.876
Peşin Ödenmiş Giderler	11	3.614.831	4.831.176
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	--
Diğer Dönen Varlıklar	21	9.402.254	7.819.321
(Ara Toplam)		116.898.817	105.672.809
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	28	--	25.391.906
Duran Varlıklar		100.419.643	66.923.183
Ticari Alacaklar		--	--
Diğer Alacaklar	9	85	85
Finansal Yatırımlar			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	6	10.009.440	7.725.215
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	25.536.315	24.607.115
Maddi Duran Varlıklar	13	59.636.010	31.950.811
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	272.889	184.610
Ertelenmiş Vergi Varlığı	29	4.964.904	2.455.347
Diğer Duran Varlıklar		--	--
TOPLAM VARLIKLAR		217.318.460	197.987.898

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
		31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Yükümlülükler		27.760.730	21.922.731
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	5.051.062	7.918.628
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4,31	57.885	89.431
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	18.673.962	10.370.676
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	1.397.644	991.708
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4,31	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		--	--
Ertelenmiş Gelirler	11	938.995	838.420
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	273.829	957.074
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		--	--
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	563.777	165.681
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	803.576	591.113
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.881.902	5.627.611
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	--	--
Ticari Borçlar	9	--	--
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	6.881.902	5.627.611
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		--	--
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		--	--
ÖZKAYNAKLAR		182.675.828	170.437.556
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		182.675.828	170.437.556
Ödenmiş Sermaye	22	100.975.680	100.975.680
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	22	7.127.168	7.127.168
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu	22	(1.732.430)	(1.255.571)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	9.707.141	9.101.669
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	22	50.904.356	40.952.316
Net Dönem Karı/Zararı	30	15.693.913	13.536.294
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		217.318.460	197.987.898

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.-31.12.2014 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Denetimden</i>	<i>Denetimden</i>
	<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
Dipnot	01.01.-	01.01.-
	31.12.2014	31.12.2013
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	23 257.676.372	221.873.065
Satışların Maliyeti (-)	23 (216.480.154)	(186.003.808)
BRÜT KAR	41.196.218	35.869.257
Genel Yönetim Giderleri (-)	24 (8.724.517)	(5.792.959)
Satış ve Pazarlama Giderleri (-)	24 (15.154.902)	(13.157.393)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24 (1.723.248)	(1.490.449)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25 3.706.522	5.913.110
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25 (4.253.334)	(1.920.466)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	15.046.739	19.421.100
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26 6.230.380	4.704.664
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26 (3.357.730)	(3.633.294)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	12 929.200	(764.560)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	18.848.589	19.727.910
Finansman Giderleri (-)	27 (789.651)	(2.574.991)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	18.058.938	17.152.919
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(2.528.977)	(3.393.966)
- Dönem Vergi Gideri	29 (4.919.318)	(3.612.752)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	29 2.390.341	218.786
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	15.529.961	13.758.953
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI	28 163.952	(222.659)
DÖNEM KARI	15.693.913	13.536.294
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		
Ana Ortaklık Payları	15.693.913	13.536.294
Pay Başına Kazanç	30 0,1554	0,1341
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	0,1538	0,1363
-Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (kayıp)	0,0016	(0,0022)
Diğer kapsamlı gelir/gider		
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)	18 (596.074)	(449.685)
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	29 119.215	89.937
Diğer kapsamlı gider (vergi sonrası)	(476.859)	(359.748)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	15.217.054	13.176.546
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Ana ortaklık payları	15.217.054	13.176.546

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar			Toplam Özkaynaklar
		Ödenmiş Sermaye	Değer Artış Fonları	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	
01 Ocak 2013 bakiyesi		100.975.680	7.127.168	(895.823)	9.101.669	31.749.545	9.202.771	157.261.010
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	9.202.771	(9.202.771)	--
Toplam kapsamlı gelir	30	--	--	(359.748)	--	--	13.536.294	13.176.546
31 Aralık 2013 bakiyesi		100.975.680	7.127.168	(1.255.571)	9.101.669	40.952.316	13.536.294	170.437.556
01 Ocak 2014 bakiyesi		100.975.680	7.127.168	(1.255.571)	9.101.669	40.952.316	13.536.294	170.437.556
Yedeklere aktarım		--	--	--	605.472	--	(605.472)	--
Dağıtılan temettü	22	--	--	--	--	--	(2.978.782)	(2.978.782)
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	9.952.040	(9.952.040)	--
Toplam kapsamlı gelir	30	--	--	(476.859)	--	--	15.693.913	15.217.054
31 Aralık 2014 bakiyesi		100.975.680	7.127.168	(1.732.430)	9.707.141	50.904.356	15.693.913	182.675.828

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2014	Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı	30	16.131.290	(3.176.819)
		15.693.913	13.536.294
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		9.052.183	11.408.438
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	13,14,24	5.522.318	4.860.967
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		4.254.798	882.653
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		142.749	166.736
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	26	(2.284.225)	1.320.567
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(183.234)	18.989
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	12	(929.200)	764.560
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	29	2.528.977	3.393.966
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(8.614.806)	(28.121.551)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(3.983.432)	(20.951.300)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(7.505.528)	(5.212.480)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(314.154)	(3.456.450)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	8.344.642	4.685.252
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		696.661	(390.687)
Ödenen Kıdem Tazminatları	18	(250.432)	(140.208)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29	(5.602.563)	(2.655.678)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(7.720.658)	(2.727.254)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13,14	(33.415.242)	(2.135.368)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13,14	301.215	20
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklarla ilgili oluşan nakit Giriş /çıkışları	28	25.393.369	(591.906)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.846.348)	(744.157)
Ödenen temettüleri		(2.978.782)	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	7	5.051.062	7.918.628
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(7.918.628)	(8.662.785)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		2.564.284	(6.648.230)
Dönem başı hazır değerler	5	4.103.448	10.751.678
Dönem sonu hazır değerler	5	6.667.732	4.103.448

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çemtaş", "Şirket") 1970’li yılların başlarında ülke genelinde artan vasıflı çelik isteğini karşılamak amacı ile öncelikle Çelikhane üretim ünitesi olarak kurulmuş, daha sonra Modern Orta Kesit Haddehanesini üretime alarak entegrasyonunu tamamlamıştır. Şirket, Bursa Organize Sanayi Bölgesi’nde 101.000 metre kare toplam alan üzerine kurulu olup, ISO TS 16949, ISO 9001 kalite belgeleri, TSE ISO EN 14.000 çevre yönetim sistemi ve TSE ISG OHSAS TS 18.001 iş sağlığı ve güvenliği yönetim sistemi belgelerine sahiptir. Şirket Bursa Ticaret Siciline 14842/23981 sayı ile kayıtlı olup halka açık şirket statüsüne sahiptir. 1994 yılı sonundan itibaren hisse senetleri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. Şirket’in kayıtlı adresi Organize Sanayi Bölgesi Ali Osman Sönmez Bulvarı No:3 Bursa’dır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 414 kişidir (31 Aralık 2013 - 403 Kişi).

Roda Liman Depolama Lojistik İşletmeleri A.Ş. ("Roda") Çemtaş’ın %22,5 oranında ve özsermaye yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen iştirakidir. Söz konusu iştirakin ana faaliyet konusu, gemilere liman hizmetlerinin verilmesine yönelik liman işletmeciliği olup 14 Mart 2008 tarihi itibarıyla faaliyetlerine tam olarak başlamıştır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 11 Şubat 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları

Şirket'in doğrudan ve dolaylı olarak oy hakkında %20 - %50 paya sahip olduğu ve finansal ve operasyonel kararlarına katılma yetkisi bulunan ve önemli ölçüde etki edebildiği iştirakleri özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Bu kapsamda Şirket'in %22,5 oranında hissesine sahip olduğu Roda Liman Depolama Lojistik İşletmeleri A.Ş.(Roda)'deki iştiraki özsermaye yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir. Özsermaye yöntemi uygulanan iştirakin uyguladıkları muhasebe politikaları gerekli olduğu hallerde değiştirilerek Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.

Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler, başta maliyet değerleriyle ifade edilir. Taşınan tutar, alım tarihinden sonra, iştirakin karlarından ya da zararlarından iştirak eden şirketin iştirak oranına göre artırılır veya azaltılır. İştiraktan sağlanan kar dağıtımları, iştirakin değerini düşürür. Özsermayedeki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özsermaye kalemlerinden kaynaklanması halinde Şirket'in özsermayesinde de bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. İştirakin net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda iştirak değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Yatırım İşletmeleri (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27'ye ilişkin değişiklikler)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. İşletmelerin TFRS 9'u uygulamaları durumunda, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

TFRS 13 'Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardındaki yapılan değişiklik ile değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini açıklığa kavuşturulmuştur. TMS 36 standardında

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

yapılan değişiklikler finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir miktarlarının açıklanmasını sadece değer kaybı veya değer kaybının ters çevrildiği durumlarda gerektirmektedir. Söz konusu değişiklikler açıklama hükümlerini etkilemiştir ve değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı*'na getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün, işletme tarafından ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu vergi, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınmayacaktır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

UMSK Kasım 2013'te, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. Bu standardın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat hemen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Buna ek olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir standart yayımlamıştır. Bu standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri'nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UMS 16 ve UMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'te '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'de Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gereçekleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'ten itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi (Devamı)

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

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

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Değişiklik ile UFRS finansal tablolarını ilk kez uygulayanlara, henüz uygulaması zorunlu olmamakla birlikte erken uygulanabilecek yeni veya değiştirilmiş standartları uygulamasına izin verilmiştir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülüklerle değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda UFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

UFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi (Devamı)

kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. UFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (UFRS 7'de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

KGK tarafından yayımlanan ilke kararları

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

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

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

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

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

- i) Bağı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2.6 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal 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 dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar (Devamı)

alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri "aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir.

Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Yeraltı yerüstü düzenleri	8- 14
Binalar	10 – 50
Makine, tesis ve cihazlar	5 – 10
Motorlu araçlar	5
Demirbaşlar	2 – 15

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna 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 akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluşukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "alım-satım amaçlı finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir. İlişkideki finansal tablolarda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri borsa rayicine göre, Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. maliyet değeriyle değerlendirilmiştir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

İştirakler

İştirakteki yatırım özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İştirakler, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ile %50' sine sahip olduğu veya Şirket'in şirket faaliyetleri üzerinde yönetim yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Şirket ile İştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Şirket'in İştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Şirket, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Şirket'in önemli etkisinin sona ermesi durumunda özsermaye yöntemine devam edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra makul değerinin güvenilir olarak ölçülebildiğinde makul değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

Satın alım bedelinin, iştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı belirlenebilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmı şerefiye olarak kaydedilir. Şerefiye, yatırımın defter değerine dahil edilir ve yatırımın bir parçası olarak değer düşüklüğü açısından incelenir. İştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin satın alım bedelini aşan kısmı yeniden değerlendirildikten sonra doğrudan gelir tablosuna kaydedilir.

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. 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.

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Şirket tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Şirket yurtiçi satışlarında, satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar malın fabrika alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır. Yurtdışı satışlarında ise malın gümrük işlemleri bitiminde hasılat gerçekleşmektedir.

Dövizli işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise yılsonu Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir.

Hisse başına kazanç / (zarar)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına 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.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımnî yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, Şirket'in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in kurumlar vergisi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

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 finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır. Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tespit edilmektedir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismanına ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Dava karşılıkları:

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu ve bu bilgilerin, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği kısımları bulunmaktadır. Bölümlere göre raporlama yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ortaklara temettü borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

b) Borçlar

	31.12.2014	31.12.2013
Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş	28.761	46.376
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	--	35.229
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	29.124	7.826
Toplam	57.885	89.431

c) Mal ve Hizmet Alımları

	31.12.2014	31.12.2013
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	327.082	201.751
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	32.849	44.573
Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş	390.455	390.945
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş. Tur. San. Tic. A.Ş.	12.722	172.744
B.E.R.K Radyo TV	1.500	2.400
Toplam	764.608	812.413

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) Mal ve Hizmet Satışları

	31.12.2014	31.12.2013
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	--	7.098
Toplam	--	7.098

e) 1 Ocak – 31 Aralık 2014 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.502.798 TL (1 Ocak- 31 Aralık 2013: 1.346.753 TL)'dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 1.408.849 TL'si (1 Ocak- 31 Aralık 2013: 1.241.840 TL) ücretten oluşmaktadır.

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kasa	1.792	1.760
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	155.555	273.865
- Vadeli mevduat	6.310.441	3.783.775
- Eximbank bloke mevduat	-	44.048
İşbankası B Tipi Likit Fon	199.944	-
Toplam	6.667.732	4.103.448

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Avro	1,50%	2 gün	1.314.724	3.708.441
TL	10,50%	2 gün	2.602.000	2.602.000
Toplam				6.310.441

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	2,55%	2 gün	333.524	711.840
Avro	2,55%	2 gün	295.636	868.135
TL	8,10%	2 gün	2.203.800	2.203.800
Toplam				3.783.775

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 31'da açıklanmıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri ⁽¹⁾	1,70	12.995.652	1,70	12.995.652
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ⁽²⁾	1,26	372.866	1,26	372.866
		13.368.518		13.368.518
Bursa Çimento Fab. A.Ş. Hisseleri değer düşüklüğü karşılığı ⁽¹⁾		(3.359.078)		(5.643.303)
Toplam		10.009.440		7.725.215

(1) 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle borsa rayicine göre değerlendirilmiş ve karşılık ayrılmıştır.

(2) Maliyet değeri ile gösterilmiştir.

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı
- TL banka kredileri	6,59-7,54	4.523.666	4.523.666	4,50-4,75	5.304.774	5.304.774
- TL banka kredileri	Faizsiz	527.396	527.396	Faizsiz	433.442	433.442
- ABD\$ banka kredileri	--	--	--	2,85	1.021.113	2.179.361
- Taahhüt kredileri	--	--	--	--	--	1.051
Toplam			5.051.062			7.918.628

Şirket'in uzun vadeli finansal borçları yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar	41.466.056	41.881.690
Alınan çekler ve senetler	3.081.735	1.809.034
Tahsili şüpheli ticari alacaklar (Not 31, 34.a)	9.639.326	6.713.587
	54.187.117	50.404.311
Ertelemiş finansman geliri (-)	(215.651)	(200.626)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (Not 31, 34.a)	(7.637.223)	(4.711.484)
Toplam	46.334.243	45.492.201

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiye	(4.711.484)	(4.711.484)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	(2.925.739)	--
Toplam	(7.637.223)	(4.711.484)

Yıl içinde ayrılan karşılık tutarının tamamı Tufanoğlu Demir Çelik Sanayi ve Dış Tic. Ltd. Şti den alınan karşılıksız çekler için ayrılan karşılık tutarını göstermektedir. Şirket'in Uzun vadeli ticari alacakları yoktur.

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadesi geçmemiş	38.715.108	41.259.158
Vadesi geçmiş 0-30 gün	5.197.295	1.766.284
Vadesi geçmiş 31-60 gün	620.162	540.206
Vadesi geçmiş 61-90 gün	15.226	125.076
Vadesi geçmiş 91-365 gün	2.925.739	-
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	6.713.587	6.713.587
Toplam	54.187.117	50.404.311

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 68 gündür (31 Aralık 2013: 39 gün).

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in alacaklarına karşılık almış olduğu teminatlar Not 16'da belirtilmiştir. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Not 31'de açıklanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Satıcılar	18.349.680	10.046.281
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	57.885	89.431
Diğer ticari borçlar	397.184	358.285
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(72.902)	(33.890)
Toplam	18.731.847	10.460.107

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 31 gündür (31 Aralık 2013: 19 Gün).

NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personelden alacaklar	9.755	9.121
Diğer	1.598	54.666
Toplam	11.353	63.787

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verilen teminatlar	85	85
Toplam	85	85

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle uzun vadeli diğer borçları yoktur (31 Aralık 2013: Yoktur).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – STOKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzemeler	13.351.850	14.361.540
Yarı mamuller	7.418.203	4.915.762
Mamuller	29.811.991	23.742.549
Ticari mallar	286.360	343.025
Toplam	50.868.404	43.362.876

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15.000.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 15.000.000 TL)

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş Giderler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenen sigorta giderleri	517.203	517.359
Sabit kıymetler için verilen avanslar	2.934.890	4.147.219
Stoklar için verilen avanslar	20.529	15.945
Diğer	142.209	150.653
Toplam	3.614.831	4.831.176

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan sipariş avansları	938.995	838.420
Toplam	938.995	838.420

NOT 12 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Tutar	Oranı	Tutar	Oranı
Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.	25.536.315	%22,50	24.607.115	%22,50
Toplam	25.536.315		24.607.115	

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Aktif toplamı	81.822.123	83.221.438
Kısa vadeli yükümlülükleri	7.685.919	15.891.764
Uzun vadeli yükümlülükleri	7.059.834	4.352.636
Net dönem karı/(zararı)	4.129.779	(3.398.045)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Roda Liman net dönem karı/(zararı)	4.129.779	(3.398.045)
Sahip olunan pay oranı	22,50%	%22,50
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	929.200	(764.560)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2014
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.745.150	--	--	--	1.745.150
Binalar	31.569.892	39.271	(5.052)	--	31.604.111
Makine, tesis ve cihazlar	474.931.884	12.722.784	(15.764.924)	56.493	471.946.237
Taşıtlar	1.004.078	464.038	(247.181)	--	1.220.935
Döşeme ve demirbaşlar	11.251.029	542.364	(340.193)	--	11.453.200
Yapılmakta olan yatırımlar	347.879	19.455.981	(78.055)	(56.493)	19.669.312
	522.812.459	33.224.438	(16.435.405)	--	539.601.492
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.242.824	75.873	--	--	1.318.697
Binalar	22.317.562	683.378	(3.326)	--	22.997.614
Makine, tesis ve cihazlar	460.117.513	3.615.290	(15.741.118)	--	447.991.685
Taşıtlar	799.950	85.517	(245.896)	--	639.571
Döşeme ve demirbaşlar	6.383.799	959.736	(325.620)	--	7.017.915
	490.861.648	5.419.794	(16.315.960)	--	479.965.482
Net kayıtlı değer	31.950.811				59.636.010

31 Aralık 2014 tarih itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 162.945.523 TL'dir. (31 Aralık 2013 - 240.001.985 TL)

Yapılmakta olan yatırımların 18.147.128 TL'lik tutarı "Haddehane Modernizasyonu ve 200 mm kare Kütük Kullanımı Revizyonu yatırımı" (Not 34.b) (Toplam bütçelenen maliyet: 29.053.210 TL'dir, %62,46'sı tamamlanmıştır ve tahmini bitiş süresi Mart 2015'dir), 542.449 TL'lik tutarı "ÇLH Toz Toplama Sistemi Revizyonu" (Toplam bütçelenen maliyet: 908.265 TL'dir, %59,72'si tamamlanmıştır ve tahmini bitiş süresi Şubat 2015'dir) ve 543.025 TL'lik tutarı "Çelikte Hidrojen Kontrolü Arge Yatırımı" (Tamamı gerçekleşmiştir) ile ilgilidir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki Dönem	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2013
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.716.981	28.170	--	--	1.745.151
Binalar	31.447.256	122.636	--	--	31.569.892
Makine, tesis ve cihazlar	473.480.423	1.417.694	(65.786)	99.553	474.931.884
Taşıt araçları	918.990	85.089	--	--	1.004.079
Döşeme ve demirbaşlar	11.011.066	204.696	(24.748)	60.014	11.251.028
Yapılmakta olan yatırımlar	309.539	216.844	(18.938)	(159.567)	347.878
	520.846.802	2.075.129	(109.472)	--	522.812.459
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.167.200	75.624	--	--	1.242.824
Binalar	21.632.150	685.412	--	--	22.317.562
Makine, tesis ve cihazlar	457.212.479	2.970.820	(65.786)	--	460.117.513
Taşıt araçları	748.410	51.540	--	--	799.950
Döşeme ve demirbaşlar	5.419.971	988.505	(24.677)	--	6.383.799
	486.180.210	4.771.901	(90.463)	--	490.861.648
Net kayıtlı değer	34.666.592				31.950.811

Şirket muhasebe politikası olarak maddi duran varlıklarını maliyet değeri ile göstermektedir. Arazi ve arsalar, binalar ve yeraltı ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmiş değerleri ile bunların defter değerleri arasında önemli ölçüde fark olduğunu düşündüğü için Şirket değerlendirme yaptırmıştır.

TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. 'nin 06.12.2012 tarih ve 2012 D59 numaralı değerlendirme raporuna göre Çemtaş A.Ş.'nin 101.506,02 metrekare Arsasının üzerine kurulu 55.156 metrekare Fabrika binaları ile Yeraltı Yerüstü düzenlerinin toplam ekspertiz değeri 82.860.000 TL dir.

TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. 'nin değerlendirme raporuna göre bu değerlendirmelerinin 31.12.2012 SPK bilançosunda yer alan net aktif değerleri ile ekspertiz değerleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2012 Net Aktif Değeri	06.12.2012 Değerlenmiş Değeri	Değerleme Farkı
Arazi ve arsalar	1.962.547	58.877.000	56.914.453
Binalar	9.815.106	23.193.000	13.377.894
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	549.781	790.000	240.219
Toplam	12.327.434	82.860.000	70.532.566

5.522.318 TL (31 Aralık 2013: 4.860.967 TL) tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payının 4.208.193 TL'si üretim maliyetinde (31 Aralık 2013: 3.756.945 TL), 142.154 TL'si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2013: 103.622 TL), 23.427 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde (31 Aralık 2013: 27.860 TL), 298.385 TL'si araştırma geliştirme giderlerinde (31 Aralık 2013: 314.815 TL) giderleştirilmiştir. 850.159 TL'si stok maliyetine (31 Aralık 2013: 657.725 TL) verilmiştir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	1 Ocak 2014	İlaveler	31 Aralık 2014
Maliyet			
Haklar	777.172	190.803	967.975
	777.172	190.803	967.975
Birikmiş itfa payı			
Haklar	592.562	102.524	695.086
	592.562	102.524	695.086
Net kayıtlı değeri	184.610		272.889

Önceki Dönem	1 Ocak 2013	İlaveler	31 Aralık 2013
Maliyet			
Haklar	716.933	60.239	777.172
	716.933	60.239	777.172
Birikmiş itfa payı			
Haklar	503.496	89.066	592.562
	503.496	89.066	592.562
Net kayıtlı değeri	213.437		184.610

NOT 15 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirketin, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, 3120766 numaralı ÇELİKTE HİDROJEN KONTROLÜ, AR-GE projesi kapsamında TÜBİTAK tarafından desteklenen toplam 152.279 TL (Not 25) AR-GE hibe destek teşviki bulunmaktadır. (31 Aralık 2013 – 141.674 TL)

NOT 16 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

16.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borç karşılıkları	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları	563.777	165.681
Toplam	563.777	165.681

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yılbaşı bakiyesi	165.681	21.969
Ödemeler	(22.315)	(29.538)
İlave karşılıklar (Not 25)	420.411	173.250
Dönem sonu bakiyesi	563.777	165.681

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

16.2 Dava ve İhtilaflar

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'i konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklamalar aşağıdaki gibidir:

1) Şirket'in "davacı" olduğu ve devam etmekte olan davalar:

Şirket'in 709.028 TL tutarında takip ettiği 4 adet davası mevcuttur (31 Aralık 2013: 709.028 TL, 4 adet).

Uzel Grup ile ilgili davalar

Şirket ayrıca Uzel Grup yetkilileri aleyhine görevi suistimal davası açmıştır. Dava reddolunmuş, ancak temyiz edilmiştir. Bu davaların yanı sıra Cumhuriyet Başsavcılığı'na E. İbrahim Uzel, M. İzzet Kalaycı ve Bedirhan Çelik aleyhine şikayette bulunulmuştur. Mahkeme tarafından, kavuşturmaya yer olmadığına dair karar tarafımıza tebliğ edilmiş olup İstanbul Ağır ceza mahkemesine itiraz edilmiştir.

2) Şirket tarafından yürütülen icra takipleri:

Şirket'in Uzel Grup hariç 234.556 TL tutarında 10 adet icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 234.556 TL 10 adet).

Uzel Grup ile ilgili icra takipleri

Şirket Uzel Grup'tan (Not 34.a) olan alacakları için elinde bulundurduğu çekler için Uzel Grup ve çek keşidecilerine 2.628.389 TL (31 Aralık 2013: 2.628.389 TL) tutarında icra takibi yaptırmaktadır. İcra takibi ile her bir karşılıksız çek için Uzel Grup'un hisseleri, gayrimenkulleri, araçları, makine ve teçhizatı üzerine haciz konulmuştur. Keşidecilerin ise hisselerine, araçlarına, gayrimenkullerine haciz konulmuş, Cumhuriyet Savcılığına çek şikayeti yapılmıştır. 31 Aralık 2014 tarihine kadar 1.673.900 TL'lik tahsilat yapılmıştır.

Uzel Otomotiv A.Ş. nin 21.02.2013 tarihi itibarıyla iflasına karar verilmiş olup iflası 26.02.2013 tarihinde ilan edilmiştir. Uzel Makine A.Ş. iflas erteleme dosyasında 07.02.2013 tarihinde tedbir kararı verilmiş olup her iki şirket aleyhine takip işlemleri durmuştur.

Şirket, Uzel Grup alacakları için almış olduğu Emil İbrahim Uzel'e ait 5.000.000 TL'lik teminat çeki için ilgili şahsın taşınmazlarını haciz etmiştir (Not 34.a).

Şirket, Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 TL değerindeki 3. ve 4.derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi ile ilgili Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. taşınmazlarının satış işlemi tamamlanarak 12.500.000 TL'ye ihale edilmiş olup 6.948.774 TL 1. ve 2. derece ipotek alacaklılarına ödenerek kalan 5.551.226 TL ise Şirket ipotek alacağından düşülmek üzere Şirket'çe satın alınmıştır.25.07.2012 tarihinde taşınmazlar Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. yetkililerinden teslim alınmıştır. 3. ve 4. derece ipotekten kalan Şirket alacak bakiyesine rehin açığı belgesi almış olup, belge ile iflas masasına alacak kaydı yapılmıştır. (Not 34.a).

Şirket 2010 yılı içerisinde karşılıksız çekler için Uzel Grup'a ait 12 adet traktöre haciz koymuş, 9 adet traktörü muhafaza altına almıştır. Davalıların temyizi ile 1 adet hariç, traktörler teslim edilmiştir.

Tufanoğlu Demir Çelik Ltd. Şti. ile ilgili icra takipleri

Şirketin 2014 yılı içinde satmış olduğu 2.925.739 TL'lik mal bedeline karşılık almış olduğu çeklerin karşılıksız çıkması nedeniyle firmaya ihtarname çekilip icra takibi başlatılmış olup Şirket, bu alacağının tamamına karşılık ayırmıştır (Not 8)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

16.2 Dava ve İhtilaflar (Devamı)

3) Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar/icralar:

Şirket aleyhine Uzel Grup hariç 436.649 TL tutarında iş davası, 127.128 TL tutarındaki alacak davası ile 980.503 TL tutarındaki alacaklı olunan Hema A.Ş.'nin iflası erteleme davası açılmış olup gerekli karşılıklar ayrılmıştır (Not 25).

16.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirketin 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	9.042.839	10.918.302
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	9.042.839	10.918.302

Şirketin kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2014

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	Oran
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	500.000	0,27%
Teminat Mektubu	31.07.2015	Güvence Bedeli	Mercedes Benz A.Ş.	216.901	0,12%
Teminat Mektubu	31.07.2015	Güvence Bedeli	Mercedes Benz A.Ş.	216.901	0,12%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Enerjisa A.Ş.	4.154.888	2,28%
Teminat Mektubu	29.01.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	540.000	0,30%
Teminat Mektubu	03.08.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	540.000	0,30%
Teminat Mektubu	28.08.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	540.000	0,30%
Teminat Mektubu	04.09.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,29%
Teminat Mektubu	11.09.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,29%
Teminat Mektubu	28.09.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,29%
Teminat Mektubu	02.10.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,29%
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	194.149	0,11%
Toplam				9.042.839	4,96%

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

16.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler (Devamı)

31 Aralık 2013

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	Oran
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	500.000	%0,29
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Enerjisa A.Ş.	4.154.888	%2,44
Teminat Mektubu	31.07.2015	Güvence Bedeli	Mercedes Benz A.Ş.	451.610	%0,26
Teminat Mektubu	31.12.2014	Güvence Bedeli	Mercedes Benz A.Ş.	33.006	%0,02
Teminat Mektubu	30.06.2014	Güvence Bedeli	Mercedes Benz A.Ş.	132.378	%0,08
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Sakarya Elektrik A.Ş.	93.240	%0,05
Teminat Mektubu	02.04.2014	Güvence Bedeli	Eximbank	1.565.000	%0,92
Teminat Mektubu	14.04.2014	Güvence Bedeli	Eximbank	1.565.000	%0,92
Teminat Mektubu	30.06.2014	Güvence Bedeli	Eximbank	1.565.000	%0,92
Teminat Mektubu	31.07.2014	Güvence Bedeli	Eximbank	782.500	%0,46
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	75.680	%0,04
Toplam				10.918.302	%6,40

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

Türü	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Teminat mektubu	2.377.743	1.672.340
Teminat senedi	341.700	254.550
Teminat çeki	1.105.712	113.600
İpotek	4.044.425	4.044.425
Kredi sigortası(*)	52.267.571	49.773.675
Toplam teminat tutarı	60.137.151	55.858.590

(*) Şirket yapılan yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle 18.530.000 Avro (31 Aralık 2013: 16.950.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 19.797.947 TL'dir (31 Aralık 2013: 19.235.606 TL). İlgili sigorta poliçesi 1 Mart 2014 ile 1 Mart 2015 tarihleri arasında kapsamaktadır.

NOT 17 – TAAHHÜTLER

Şirket tarafından, Exim Bank'tan kullanılan 4.500.000 TL tutarındaki krediye istinaden bankaya 1.577.652 Euro tutarında ihracat taahhüdünde bulunulmuştur. 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle ihracat taahhüdünü gerçekleştirmiştir.

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 30 Haziran 2014 tarihinden itibaren yılsonuna kadar geçerli olan altı aylık 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %6,00 enflasyon oranı ve %8,75 iskonto oranı varsayımına göre, % 2,59 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

(31 Aralık 2013: 3,58 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 97,59 (31 Aralık 2013: % 97,59) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	5.627.611	4.608.731
Ödemeler	(250.432)	(140.208)
Faiz maliyeti	201.746	153.624
Cari hizmet maliyeti	706.903	555.779
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	596.074	449.685
Dönem sonu itibarıyla karşılık	6.881.902	5.627.611

NOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personele borçlar	457.744	326.156
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	532.556	378.130
Ödenecek vergi ve fonlar	384.545	267.844
Diğer	22.799	19.578
Toplam	1.397.644	991.708

NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları;

	31.12.2014	31.12.2013
Üretim maliyetine verilen	4.208.193	3.756.945
Stok maliyetine verilen	850.159	657.725
Genel yönetim gideri	142.154	103.622
Pazarlama satış dağıtım gideri	23.427	27.860
Araştırma geliştirme giderleri	298.385	314.815
Toplam	5.522.318	4.860.967

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Personel giderleri;

	31.12.2014	31.12.2013
Normal ücret	10.279.745	9.484.532
Tatil ücreti	2.346.519	2.304.871
Fazla mesai	1.156.982	261.019
Senelik izin ücreti	514.620	468.023
İkramiye	4.056.431	3.771.082
Sigorta primi işveren payı	2.574.052	2.321.267
İşsizlik sigortası işveren payı	313.834	276.635
Servis giderleri	781.266	642.009
Prim	149.026	194.266
Diğer	1.292.149	1.089.264
Toplam	23.464.624	20.812.968

NOT 21 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personele verilen avanslar	32.500	--
Devreden KDV	9.369.754	7.819.321
Toplam	9.402.254	7.819.321

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve fonlar	803.576	591.113
Toplam	803.576	591.113

NOT 22 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in sermayesi 100.975.680 TL olup her biri 1 kuruş itibarıyla kıymette ve tamamı hamiline yazılı 10.097.568.000 paya bölünmüştür (31 Aralık 2013: 100.975.680 TL; 1 Kuruş, 10.097.568.000 pay). Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini tercih etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 15 Mayıs 1997 tarih ve 15/696 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 190.000.000 TL'dir.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2017 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	57,73	58.290.159	57,73	58.290.159
Diğer halka açık hisseler	42,27	42.685.521	42,27	42.685.521
Toplam	100,00	100.975.680	100,00	100.975.680

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Değer artış fonu

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlık değer artış fonu		
- Roda Liman ¹	6.354.347	6.354.347
- Buseb ²	37.881	37.881
Duran varlık değer artış fonu ³	734.940	734.940
Toplam	7.127.168	7.127.168

(1) Şirket iştiraki Roda'nın 2007 yılı içinde bedelsiz sermaye artışı yapması sonucunda edinilen bedelsiz hisse senetleri tutarıdır.

(2) Buseb Bursa Serbest Bölge'nin 12 Mart 2009 tarihinde gerçekleştirdiği % 100 bedelsiz sermaye artışı yapması sonucu edinilen bedelsiz hisse senetleri tutarıdır.

(3) Roda sahip olduğu Bursa ili Gemlik ilçesinde bulunan arsanın kayıtlı 1.917.000 TL değeri ile 2007 yılında bağımsız uzmanlarca değerlendirilen rayiç 6.000.000 TL değeri arasında oluşan 4.083.000 TL değer artışının ertelenmiş vergi etkisini dikkate alarak özkaynaklarına yansıtılmıştır. Şirket, özkaynak yöntemi gereği söz konusu değer artışından iştirak oranına tekabül eden 734.940 TL'yi değer artış fonu olarak özkaynaklarda göstermiştir.

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla emeklilik planlarından aktüeryal kayıp fonu tutarı 1.732.430 TL'dir (31 Aralık 2013: 1.255.571 TL).

UMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

Kar dağıtımı

Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 22 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: II No: 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır. Buna göre Şirket'in yasal kayıtlarına göre net dönem karı/(zararı) ve dağıtılabilir diğer kaynakları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem net karı/ zararı	25.823.800	13.034.315
Olağanüstü yedekler	43.154.971	34.477.515
Statü yedekleri	10.454.279	10.454.279
Geçmiş yıl zararları	-	(924.884)

Şirket 2014 yılı içinde 2.978.782 TL kar payı dağıtımını yapmıştır.

Geçmiş yıl karları

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler enflasyon farkı	32.407	32.407
Olağanüstü yedekler	50.871.949	40.919.909
Toplam	50.904.356	40.952.316

NOT 23 – HASILAT

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
SATIŞ GELİRLERİ		
Yurtiçi satışlar	136.386.287	111.898.879
Yurtdışı satışlar	137.995.094	126.397.132
Brüt satışlar	274.381.381	238.296.011
Diğer İskontolar(-)	(163.629)	(56.411)
Satış İskontoları(-)	(16.199.502)	(16.309.717)
Satıştan İadeler(-)	(341.878)	(56.818)
Net satışlar	257.676.372	221.873.065

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 – HASILAT (Devamı)

SATIŞLARIN MALİYETİ	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	139.148.943	121.892.362
Direkt işçilik giderleri	11.089.974	9.081.724
Genel üretim giderleri	66.388.118	56.721.167
Amortisman ve itfa payları	5.058.351	4.414.670
Yarı mamul kullanımı		
Dönem başı stok	4.915.762	3.003.310
Dönem sonu stok	(7.418.203)	(4.915.762)
Üretilen mamul maliyeti	219.182.945	190.197.471
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	23.742.549	17.458.203
Dönem sonu stok	(29.811.991)	(23.742.549)
Satılan mamul maliyeti	213.113.503	183.913.125
Dönem başı stok	343.025	267.564
Dönem içi alış	3.309.986	2.166.144
Dönem sonu stok	(286.360)	(343.025)
Satılan ticari mallar maliyeti	3.366.651	2.090.683
Satışların maliyeti toplamı	216.480.154	186.003.808

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 - FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Genel Yönetim Giderleri		
Personel giderleri	2.785.069	3.170.957
Kıdem tazminatı karşılık gideri	908.648	709.403
İdare meclisi huzur hakkı gideri	224.360	173.180
Danışmanlık giderleri	319.290	321.201
Amortisman ve itfa giderleri	142.154	103.622
Oda borsa aidatı	88.248	37.362
Genel kurul giderleri	39.032	53.169
PTT giderleri	32.387	32.889
Vergi, resim ve harçlar	292.457	449.734
Şüpheli alacak karşılığı	2.925.739	-
Sigorta gideri	364.402	206.876
Malzeme giderleri	335.904	280.977
Diğer	266.827	253.589
Toplam	8.724.517	5.792.959
Satış ve Pazarlama Giderleri		
Personel giderleri	2.544.675	2.402.334
Nakliye giderleri	8.588.783	6.969.382
İhracat yükleme giderleri	1.379.430	1.090.567
Satış komisyonları	1.778.012	1.763.900
İhracat banka giderleri	126.379	187.787
Amortisman ve itfa giderleri	23.427	27.860
Sigorta giderleri	30.618	29.867
Malzeme giderleri	300.202	301.012
Diğer	383.376	384.684
Toplam	15.154.902	13.157.393
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
Personel giderleri	1.171.908	986.667
Amortisman ve itfa giderleri	298.385	314.815
Diğer	252.955	188.967
Toplam	1.723.248	1.490.449
Genel Toplam	25.602.667	20.440.801

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Sabit kıymet satış karları	213.844	--
Kur farkı gelirleri	1.527.401	4.790.046
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	1.383.474	937.047
ARGE geliri	152.279	141.674
Yurtdışı fuar teşvik geliri	13.541	--
Sigorta hasar tahsili	10.765	10.620
Diğer gelirler	405.218	33.723
Toplam	3.706.522	5.913.110

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Dava karşılık gideri (Not 16.1)	420.411	173.250
Kur farkı giderleri	2.439.104	821.936
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	1.010.674	554.592
Emtia sayım noksanı	230.864	288.181
Diğer giderler	152.281	82.507
Toplam	4.253.334	1.920.466

NOT 26 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Faiz gelirleri	421.626	326.551
Kur farkı gelirleri	3.105.322	4.139.048
Temettü gelirleri	419.207	239.065
Bucim hisse değerlendirme karı	2.284.225	--
Toplam	6.230.380	4.704.664

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Kur farkı giderleri	3.357.730	2.312.727
Bucim hisse değerlendirme zararı	--	1.320.567
Toplam	3.357.730	3.633.294

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Kur farkı giderleri	71.947	2.229.494
Faiz giderleri	676.036	307.123
Diğer finansal giderler	41.668	38.374
Toplam	789.651	2.574.991

NOT 28 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	31Aralık 2014	31 Aralık 2013
Satış amaçlı gayrimenkuller defter değeri (1)	-	24.800.000
Yapılan harcamalar (2)	-	591.906
Dönem sonu bakiyesi	-	25.391.906

(1) 22.10.2012 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile 07/07/2012 tarihi itibarıyla Çemtaş A.Ş. adına tescil edilip, tapusu alınmış olan KOCAELİ ili, ÇAYIROVA ilçesi, ŞEKERPİNAR mahallinde bulunan 22.312,36 metrekare yüzölçümlü Makas Fabrikasının arsa, fabrika binası ve makine parkının TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ne, 22/10/2012 tarih 2012A831, 2012A832 numaralı değerlendirme raporlarına göre toplam ekspertiz değeri 24.800.000 TL olarak belirlenmiştir.

Yönetim Kurulunun 21.11.2013 tarih ve 34 nolu toplantısında, satışına karar verilen Makas Fabrikası ile ilgili TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ne yaptırılan 10/04/2014 tarih 2014REV208 ve 2014REV209 numaralı değerlendirme raporlarına göre fabrika binası ile arsa ve makine parkının toplam ekspertiz değeri 26.510.000 TL olarak yeniden belirlenmiştir.

(2) Yapılan harcamalar ruhsat alımı, fabrika güçlendirme vb. harcamalardan oluşmaktadır.

Satış amaçlı elde tutulan varlıklarla ilgili olarak 312.611 TL (31 Aralık 2013: 222.659 TL) gider yapılmış olup ilgili giderler fabrika güvenlik gideri, sigorta gideri, elektrik gideri, emlak vergisi ve diğer giderlerinden oluşmaktadır.

Satış amaçlı olarak sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

Durdurulan Faaliyetler Satış Karı

	31.12.2014
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	25.716.611
Satış bedeli	26.836.788
Brüt kar	1.120.177
Alım satım ve diğer masraflar	(643.614)
Net kar	476.563
Makas fabrikasına ait genel yönetim giderleri (durdurulan faaliyetler)	(312.611)
Durdurulan faaliyetler dönem karı	163.952

NOT 28 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

(1) 01.08.2014 tarihinde kamuya açıklanan özel durum açıklamasında Makas Fabrikasının arsa, binalar ve diğer teferruatı ile bir bütün olarak ilişkili şirket hüviyetinde olmayan Baldur Süspansiyon Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye 26.836.788 TL fiyatla satılmış olup, ilgili satış işlemine ilişkin tapu devir işlemleri 01 Ağustos 2014 tarihi itibarıyla tamamlanmış ve bedeli nakden tahsil edilmiştir. İşlem tarihindeki satış amaçlı gayrimenkullerin defter değeri toplamı 25.716.611 TL. ve satış esnasında tapu devir harç ve damga vergisi masraf toplamı 643.614 TL'dir. Satış amaçlı elde tutulan varlıklarla ilgili olarak yılsonuna kadar 312.611 TL (31 Aralık 2013: 222.659 TL) gider yapılmış olup ilgili giderler fabrika güvenlik gideri, sigorta gideri, elektrik gideri, emlak vergisi ve diğer giderlerinden oluşmaktadır.

NOT 29 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Kurumlar Vergisi**

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

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

2014 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2013: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi karşılığı	4.919.318	3.612.752
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(4.645.489)	(2.655.678)
Ödenecek kurumlar vergisi	273.829	957.074

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Cari kurumlar vergisi	(4.919.318)	(3.612.752)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	2.390.341	218.786
Toplam	(2.528.977)	(3.393.966)

Ertelenmiş Vergiler

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

2014 yılın itibariyle ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2013 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	75.248	80.215	15.050	16.043
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	7.735.844	8.551.717	1.547.169	1.710.343
Satış amaçlı gayrimenkuller kayıtlı değeri ile vergi matrahi arasındaki net fark	--	(11.496.810)	--	(2.299.361)
Kıdem tazminatı karşılığı	6.881.902	5.627.611	1.376.380	1.125.522
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	215.651	200.626	43.130	40.125
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(72.902)	(33.890)	(14.580)	(6.778)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	3.359.077	5.643.303	671.815	1.128.661
Şüpheli alacak karşılığı (Not 34.a)	6.629.700	3.703.961	1.325.940	740.792
Ertelenen vergi varlıkları	24.897.422	23.807.433	4.979.484	4.761.486
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(72.902)	(11.530.700)	(14.580)	(2.306.139)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	24.824.520	12.276.733	4.964.904	2.455.347

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları:	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	2.455.347	2.146.624
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	2.390.341	218.786
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	119.215	89.937
Kapanış bakiyesi	4.964.904	2.455.347

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler (Devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	18.058.938	17.152.919
Yerel Vergi Oranı % 20 üzerinden hesaplanan vergi	3.611.788	3.430.584
İndirilecek istisna ve indirimlerin vergi etkisi	(1.082.811)	(36.618)
Kurumlar vergisi karşılığı	2.528.977	3.393.966

NOT 30 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Hisse başına esas kar/ (kayıp), hissedarlara ait net karın(kaybın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	15.693.913	13.536.294
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.097.568.000	10.097.568.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/(zarar)	0,155	0,134

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Şirket'in mali işler bölümü, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve menkul kıymet piyasası riski içerir), kredi riski, likidite riskini kapsar.

Şirket'in finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan 'net işletme sermayesi ihtiyacı Şirket'in özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz ettiğinden müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir.

Şirket'in finansal risk yönetim politikalarında önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

Şirket bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Şirket yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket'in politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	46.549.894	11.353	6.465.996	9.402.254
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(25.317.372)	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	38.715.108	11.353	6.465.996	9.402.254
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	7.834.786	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısım	2.002.103	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	7.637.223	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(7.637.223)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 16.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 19.797.947 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 16.3), 4.019.425 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat çeki, senedi vs.dir.

(3) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(4) İlgili bakiyenin 2.002.103 TL'si Uzel grubu alacaklarından oluşmaktadır. Bakiye tutar ise ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır. Teminat bakiyesinin tamamı ipotekten oluşmaktadır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Önceki Dönem	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	45.692.827	63.787	4.101.688	7.819.321
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(23.255.031)	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	41.259.158	63.787	4.101.688	7.819.321
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	4.433.669	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	2.002.103	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	4.711.484	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(4.711.484)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs.nin ayrıntılı dökümü Not 16.3'te gösterilmiştir. Ticari alacak teminatlarının 19.235.606 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 16.3), 4.019.425 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat çeki, senedi vs.dir.

(3) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'in ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

(4) İlgili bakiyenin 2.002.103 TL'si Uzel grubu alacaklarından oluşmaktadır. Bakiye tutar ise ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır. Teminat bakiyesinin tamamı ipotekten oluşmaktadır.

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadesi geçmiş 0-30 gün	5.197.295	1.766.284
Vadesi geçmiş 31-60 gün	620.162	540.206
Vadesi geçmiş 61-90 gün	15.226	125.076
Vadesi geçmiş 91-365 gün	2.925.739	--
Vadesi geçmiş 365 gün Fazla	6.713.587	6.713.587
Toplam	15.472.009	9.145.153
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	2.002.103	2.002.103

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

Cari dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit					1 yıldan fazla arası (IV)
		çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)		
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler	23.782.909	23.855.811	14.784.977	7.683.915	1.386.919		--
Banka Kredileri	5.051.062	5.051.062	527.396	3.517.369	1.006.297		--
Ticari Borçlar	18.731.847	18.804.749	14.257.581	4.166.546	380.622		--

Önceki dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit					1 yıldan fazla arası (IV)
		çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)		
Türev Olmayan Finansal							
Yükümlülükler	18.378.735	18.412.626	17.528.652	883.974			--
Banka Kredileri	7.918.628	7.918.628	7.167.271	751.357			--
Ticari Borçlar	10.460.107	10.493.998	10.361.381	132.617			--

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket kur riskinden korunmak amacıyla yer yer opsiyon sözleşmeleri yapmaktadır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari dönem	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	İngiliz EURO	Sterlini
1. Ticari Alacaklar	20.403.927	956.233	6.447.520	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.862.577	66.469	1.314.724	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.679.343	-	595.364	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	25.945.847	1.022.702	8.357.608	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	25.945.847	1.022.702	8.357.608	-
10. Ticari borçlar	(5.661.747)	(90.250)	(1.933.019)	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	(295.258)	(113.226)	(11.592)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(5.957.005)	(203.476)	(1.944.611)	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(5.957.005)	(203.476)	(1.944.611)	-
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net				
19. varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin				
19a. tutarı	-	-	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin				
19b. tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	19.988.842	819.226	6.412.997	-
Parasal kalemler net yabancı para varlık				
/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-				
16a)	18.309.499	819.226	5.817.633	-
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam				
22. gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	138.047.013	9.609.816	40.092.921	-
26. İthalat	30.950.949	1.323.141	9.841.650	-

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Önceki Dönem	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	İngiliz EURO	Sterlini
1. Ticari Alacaklar	22.511.552	556.058	7.261.964	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.834.864	333.524	382.436	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	4.151.344	1.000	1.412.978	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	28.497.760	890.582	9.057.378	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	28.497.760	890.582	9.057.378	-
10. Ticari borçlar	(497.224)	(102.908)	(94.530)	-
11. Finansal yükümlülükler	(2.179.361)	(1.021.113)	-	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	(332.732)	(148.652)	(5.266)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(3.009.317)	(1.272.673)	(99.796)	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(3.009.317)	(1.272.673)	(99.796)	-
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net				
19. varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin				
19a. tutarı	-	-	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin				
19b. tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)	25.488.443	(382.091)	8.957.582	-
Parasal kalemler net yabancı para varlık				
/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-				
21. 16a)	21.337.099	(383.091)	7.544.604	-
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam				
22. gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	126.503.238	12.735.492	40.609.533	-
26. İthalat	9.602.846	2.644.941	1.689.418	86.486

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

Finansal tablolar, diğer değişkenler sabit kalsaydı, kurdaki değişikliklerden aşağıdaki şekilde etkilenecekti.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
Cari dönem				
	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	18.997	(18.997)	15.198	(15.198)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	18.997	(18.997)	15.198	(15.198)
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	180.891	(180.891)	144.713	(144.713)
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (1+2)	180.891	(180.891)	144.713	(144.713)
Toplam (3+6)	199.888	(199.888)	159.911	(159.911)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
Önceki Dönem				
	Vergi öncesi Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(8.155)	8.155	(6.524)	6.524
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(8.155)	8.155	(6.524)	6.524
Avro kurunun %1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	263.039	(263.039)	210.431	(210.431)
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (1+2)	263.039	(263.039)	210.431	(210.431)
Toplam (3+6)	254.884	(254.884)	203.907	(203.907)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Faiz Oranı Riski

Şirket kullandığı banka kredileri dolayısıyla faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 3.217 TL (31 Aralık 2013: 27.363 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Menkul kıymet piyasası riski

Şirket satılmaya hazır finansal varlık olarak değerlendirdiği Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisselerini elinde bulundurmasından dolayı İMKB’de görülen endeks değişimlerinden etkilenmektedir. Buna göre;

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senetleri % 1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket’in vergi öncesi dönem karı/zararında 96.366 TL (31 Aralık 2013: 73.523 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

Sermaye Riski Yönetimi

Şirket sermayeyi yönetirken Şirket’in hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Toplam borçlar	34.642.632	27.550.342
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(6.667.732)	(4.103.448)
Net borç	27.974.900	23.446.894
Toplam özsermaye	182.675.828	170.437.556
Toplam sermaye	210.650.728	193.884.450
Borç/sermaye oranı	0,13	0,12

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Rayıç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklar borsa rayicine göre değerlendirilmiştir. Borsa dışı varlıklar maliyetleri üzerinden gösterilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer borçlar taşınan değerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Krediler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesine ilişkin muhasebe politikaları Not 2'de açıklanmıştır. Şirket, UFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 seviye oluşturmuştur. Bu seviyeler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

Seviye 1 girdileri: aktif piyasada belirlenmiş fiyat; Seviye 2 girdileri: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri; Seviye 3 girdileri: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri. Yukarıdaki seviyelere göre finansal varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
--Bursa Çimento Fabrikası	12.995.652	--	--	12.995.652
--Buseb	--	--	372.866	372.866
Toplam	12.995.652	--	372.866	13.368.518

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 33 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin 23.01.2015 tarihli özel durum açıklaması ile çelikhanedeki elektrik ark ocağının hacimsel olarak büyütülme ve tozsuzlaştırma yatırımlarının tamamlanması amacıyla; 28 Ocak 2015 Çarşamba - 24 Şubat 2015 Salı tarihleri arasında yaklaşık 4 hafta, Haddehanede ise 200 mm kare kütük kullanılabilmesi için gerekli revizyon çalışmaları nedeniyle 12 Şubat 2015 Perşembe - 5 Mart 2015 Perşembe tarihleri arasında yaklaşık 3 hafta gibi üretime ara verileceği duyurulmuştur.

Yatırımdan kaynaklanan zorunlu duruş döneminde Yurtiçi ve Yurtdışı müşteri talepleri önden üretim programları ile yaratılan stoklar ile karşılanacağı Şirket tarafından bildirilmiştir.

NOT 34 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a) Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yasal mevzuat gereğince şüpheli alacak karşılığı ayırmadığı 2.002.103 TL (31 Aralık 2013: 2.002.103 TL) tutarında tahsili şüpheli alacağı bulunmaktadır. İlgili şirketlerden olan alacaklar için muhatap bulunamadığından mutabakat sağlanamamıştır.

Söz konusu alacağın hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.	Uzel Makina Sanayii A.Ş.	Toplam
2012 yılı bakiyesi	7.578.583	--	7.578.583
2012 yılı Tahsilatları ⁽¹⁾	(5.576.480)	--	(5.576.480)
Bakiye ⁽²⁾	2.002.103	--	2.002.103

(1) Şirket, Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 TL değerindeki 3. ve 4.derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi ile ilgili Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. adına Kocaeli ili Çayırova ilçesi Şekerpınar mahalinde bulunan 34 L III B-C pafta, 187 ada, 18 parsel sayılı 22.312,36 m² yüzölçümlü Kâgir fabrika binası, ham toprak ve tarla vasıflı taşınmaz ile makinaları; 12.500.000 TL'ye ihale edilmiş olup, 6.948.774 TL 1. ve 2. derece ipotek alacaklılarına ödenerek kalan 5.551.226 TL'si ise Şirket'in ipotek alacağımızdan düşülmek üzere Şirket'çe satın alınmıştır. 25.07.2012 tarihinde kesinleşmiş kararın icra dosyasına ibrazı, KDV, tahsil harcı vs. harçlarının ödenmesinden sonra taşınmazın tahliyesi ve teslimi işlemlerine başlanmış ve taşınmaz Şirket'e teslim edilmiştir. 27.07.2012 tarihi itibarı ile de Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. adına tescil edilerek tapusu çıkarılmıştır. Böylece Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. gayrimenkulleri üzerinde 16.000.000 TL tutarındaki 3. ve 4. derecede ipotek sona ermiştir. Şirket'in 3.derecedeki ipotek ve 4.derece ipotek alacak bakiyesine rehin belgesi açığı alınmış, olup icra masasına kaydı yapılmıştır. Cari dönem içerisinde icra yolu ile edinilen maddi duran varlık ve stok karşılığı (25.254 TL) 5.576.480 TL alacak hesabından düşülmüştür.

(2) Şirket'in aşağıda açıklandığı üzere, borçlu şirket gerçek kişi ortağının kefil olduğu teminat çekinin tahsili için haciz konulan 6.580.000 TL ve 8.266.000 TL kıymet takdirli taşınmazlar ve diğer hacizli mal bedelleri için (toplam 2.002.103 TL) karşılık ayrılmamıştır.

Şirket'in söz konusu alacaklar için Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.'den almış olduğu ipotek ve teminatların tutarı aşağıdaki gibidir;

Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. gerçek kişi ortağının kefil olduğu teminat çeki ⁽³⁾	5.000.000
Toplam teminat tutarı	5.000.000

(3) Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.'nin cari hesap borcuna teminat olarak 5.000.000 TL'lik çek E. İbrahim Önder Uzel ciro su ile Şirket'e teslim edilmiştir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2014 TARİHLİ YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 34 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

15 Ağustos 2008 tarihinde muhatap bankaya ibraz edilen çek karşılığı bulunmadığından tahsil edilememiş ve tahsil için yasal işlemlere başlanılmıştır.

Bursa 1.Asliye Ticaret Mahkemesinin 2008/2183 D. İş dosyası ile verilen ihtiyati haciz kararı, Emil İbrahim Önder Uzel'in Babası Ahmet Uzel'e ait Şişli Harbiye Mahallesi, 90 pafta, 779 ada, 51 parsel sayılı 73 nolu AKEV apartmanında bir daire 09 Haziran 2014 tarihli kıymet takdir komisyonu raporuna göre taşınmazın değeri 6.580.000 TL olarak belirlenmiştir bu daire için Bursa 4.İcra Müdürlüğünün 2008/10371 E. sayılı dosyası ile Emil İbrahim Önder Uzel'in ¼ lük payı için icraya konulmuştur, keşideci Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. ve ciro imzası bulunan Emil İbrahim Önder Uzel'e ödeme emri gönderilmiştir.

E. İbrahim Önder Uzel'in şahsına ait olan İstanbul/Beykoz, Göksu Mahallesi,18 Ada 7 ve 9 parselde kayıtlı taşınmazlara tapu sicilinde haciz konulmuştur. Haciz konulan taşınmazların icra vasıtası ile satışının istenebilmesi amacıyla kıymet takdiri yapılmıştır. Kıymet takdir raporları tebliğe çıkartılmıştır. Satış işlemine devam için talep açılmış, ancak Bursa 4.icra Müdürlüğü, Bakırköy Ağır Ceza Mahkemesinin ilgili şahsın malları üzerine konulan tedbir kararına istinaden talebin reddine karar vermiştir. Karar Yargıtay'a gitmiş ve onanmıştır. Bilirkişilere yaptırılmış olan iki parselde kayıtlı taşınmazların toplam kıymet takdiri, 30 Eylül 2011 tarihli bilirkişi raporunda taşınmazın 2.668.273 TL'dir. 28 Kasım 2013 tarihli bilirkişi raporunda taşınmazın değeri 8.266.000 TL olarak belirlenmiş ve kıymet takdir raporu borçluya tebliğe çıkarılmıştır. İlgili teminat için işlemler devam etmektedir. İşlemlere devam edilebilmesi için her türlü yasal yol denenmektedir.

Ayrıca Uzel ailesine ait Üsküdar ilçesi, Beylerbeyi mahallesi, 127 pafta, 767 ada, 3 parsel yalıboyu caddesi 24 nolu yalı konumlu kâgir apartman bulunmaktadır, 31.03.2014 Tarihli kıymet takdir komisyonu raporuna göre değeri 45.000.000 TL olarak belirlenmiştir, Emil İbrahim Önder Uzel'in payı 1/8 oranında gözükmektedir. Kıymet takdir komisyonuna diğer aile bireyleri itiraz etmiştir buna istinaden 9 Şubat 2015 tarihinde yeniden keşif yapılacaktır ve 12 Mart 2015 tarihinde duruşması yapılacaktır.

b) Şirket'in genelde yan sanayi vasıtasıyla yurt içi ve dış otomotiv ve makina ana sanayilerine vasıflı çelik üretim ve satışı yapılan tesislerinde; haddehanelerinde, sıcak şekillendirmeye daha büyük kesit 200 kare kütükle başlamak ve de mevcut sistemi mekanik-elektrik-elektronik açıdan ileri teknolojiye taşıyarak verimlilik ve kapasite artırıcı sistemi getirerek modernize etmek üzere yapılan çalışmaları tamamlanmış olup makina-teçhizatın tesliminin 12 ay olacağı ve montaj ve devreye almanın ise takiben yaklaşık 3 ay olabileceği modernizasyon yatırımı için Siemens S.p.A. Insustry (İtalya) ve Siemens San. ve Tic. A.Ş.(Türkiye) firmalarına makine-teçhizat, montaj ve devreye alma için toplam 7.300.000 Avro (Yedimilyonüçyüzbin) değerle siparişe bağlanılan ilgili sözleşme 26.11.2013 tarihinde Bursa'da imzalanmıştır. Şirket bu sözleşme kapsamında yapılacak yatırımın montajını 28.000.000 TL bedelli sigorta kapsamına almıştır.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait, kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek isteriz;

- Not 34.a'da ayrıntılı açıklandığı üzere Şirket'in Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. ve Uzel Makina San. A.Ş.'den, muhatap bulunmadığından mutabakatı sağlanamayan, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 2.002.103 TL tahsili şüpheli alacağı bulunmaktadır. 2.002.103 TL için alınan ipotek ve teminatlar alacak tutarını karşıladığından dolayı 31 Aralık 2014 tarihli ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Şubat 2015 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

Eray YANBOL, SMMM

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 11 Şubat 2015