

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA  
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ  
ARA DÖNEM ÖZET  
FİNANSAL TABLOLAR**

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ DÖNEME AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>Sayfa No</b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>6 – 55</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Denetimden Geçmemiş 30.09.2015</b>	<b>Denetimden Geçmiş 31.12.2014</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>128.478.284</b>	<b>116.898.817</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	3.530.524	6.667.732
Ticari Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	56.636.606	46.334.243
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	41.313	11.353
Stoklar	10	54.246.625	50.868.404
Peşin Ödenmiş Giderler		1.747.420	3.614.831
Diğer Dönen Varlıklar	17	12.275.796	9.402.254
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>112.855.101</b>	<b>100.419.643</b>
Diğer Alacaklar	9	85	85
Finansal Yatırımlar			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	6	7.546.760	10.009.440
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	26.623.995	25.536.315
Maddi Duran Varlıklar	12	72.876.050	59.636.010
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	340.667	272.889
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	5.467.544	4.964.904
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>241.333.385</b>	<b>217.318.460</b>

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
		<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>38.041.829</b>	<b>27.760.730</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	18.604.247	5.051.062
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	48.033	57.885
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	14.233.811	18.673.962
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.524.505	1.397.644
Diğer Borçlar			
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	78.907	--
Ertelenmiş Gelirler		1.410.033	938.995
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	956.663	273.829
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	530.636	563.777
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	654.994	803.576
(Ara toplam)		<b>38.041.829</b>	<b>27.760.730</b>
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler			--
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>21.439.567</b>	<b>6.881.902</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	13.684.800	--
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	7.754.767	6.881.902
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>181.851.989</b>	<b>182.675.828</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>181.851.989</b>	<b>182.675.828</b>
Ödenmiş Sermaye	18	100.975.680	100.975.680
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları	18	7.127.168	7.127.168
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp Fonu	18	(2.263.344)	(1.732.430)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	11.087.426	9.707.141
Geçmiş Yıllar Karları	18	59.278.241	50.904.356
Net Dönem Karı	24	5.646.818	15.693.913
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>241.333.385</b>	<b>217.318.460</b>

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01.01.-30.09.2015 DÖNEMİNE AİT**

**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2014	İncelemeden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2015	İncelemeden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2014
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	19	188.393.614	193.547.266	74.143.076	48.849.973
Satışların Maliyeti (-)	19	(163.287.079)	(159.883.144)	(62.939.455)	(42.907.365)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>25.106.535</b>	<b>33.664.122</b>	<b>11.203.621</b>	<b>5.942.608</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)		(4.661.449)	(4.111.759)	(1.572.820)	(1.559.684)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(11.135.753)	(11.471.631)	(4.088.264)	(3.250.627)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(1.168.413)	(1.233.914)	(143.770)	(417.575)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	5.878.220	2.470.015	3.314.051	428.700
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(2.252.202)	(2.906.193)	(94.558)	(648.946)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>11.766.938</b>	<b>16.410.640</b>	<b>8.618.260</b>	<b>494.476</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	2.931.113	4.661.630	480.250	1.077.538
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(3.993.917)	(1.479.829)	(708.157)	(682.132)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	11	1.087.680	388.327	208.505	(5.140)
<b>FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI</b>		<b>11.791.814</b>	<b>19.980.768</b>	<b>8.598.858</b>	<b>884.742</b>
Finansman Giderleri (-)	22	(5.063.654)	(743.107)	(3.935.386)	(138.748)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>6.728.160</b>	<b>19.237.661</b>	<b>4.663.472</b>	<b>745.994</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>		<b>(1.081.342)</b>	<b>(2.858.320)</b>	<b>(896.819)</b>	<b>667.584</b>
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	23	(1.451.253)	(4.626.869)	(957.449)	(1.618.421)
- Ertelemiş Vergi Gelir/Gideri	23	369.911	1.768.549	60.630	2.286.005
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>5.646.818</b>	<b>16.379.341</b>	<b>3.766.653</b>	<b>1.413.578</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>--</b>	<b>283.647</b>	<b>--</b>	<b>476.619</b>
<b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı</b>		<b>5.646.818</b>	<b>16.662.988</b>	<b>3.766.653</b>	<b>1.890.197</b>
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>5.646.818</b>	<b>16.662.988</b>	<b>3.766.653</b>	<b>1.890.197</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>					
Ana Ortaklık Payları		<b>5.646.818</b>	<b>16.662.988</b>	<b>3.766.653</b>	<b>1.890.197</b>
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	24	<b>0,056</b>	<b>0,165</b>	<b>0,037</b>	<b>0,019</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,056	0,162	0,037	0,014
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kayıp		--	0,003	--	0,005
<b>Diğer kapsamlı gelir/gider</b>					
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)	16	(663.642)	(41.683)	(156.597)	52.214
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	23	132.728	8.336	31.319	(10.443)
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)</b>		<b>(530.914)</b>	<b>(33.347)</b>	<b>(125.278)</b>	<b>41.771</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>5.115.904</b>	<b>16.629.641</b>	<b>3.641.375</b>	<b>1.931.968</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>					
Ana ortaklık payları		<b>5.115.904</b>	<b>16.629.641</b>	<b>3.641.375</b>	<b>1.931.968</b>

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ**  
**ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler</b>				<b>Birikmiş Karlar</b>		
		Ödenmiş Sermaye	Değer Artış Fonları	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç / Kayıp Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynak
<b>01 Ocak 2015 bakiyesi</b>		<b>100.975.680</b>	<b>7.127.168</b>	<b>(1.732.430)</b>	<b>9.707.141</b>	<b>50.904.356</b>	<b>15.693.913</b>	<b>182.675.828</b>
Yedeklere aktarım		--	--	--	1.380.285	--	(1.380.285)	--
Dağıtılan temettü		--	--	--	--	--	(5.939.743)	<b>(5.939.743)</b>
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	8.373.885	(8.373.885)	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	24	--	--	(530.914)	--	--	5.646.818	<b>5.115.904</b>
<b>30 Eylül 2015 bakiyesi</b>		<b>100.975.680</b>	<b>7.127.168</b>	<b>(2.263.344)</b>	<b>11.087.426</b>	<b>59.278.241</b>	<b>5.646.818</b>	<b>181.851.989</b>
<b>01 Ocak 2014 bakiyesi</b>		<b>100.975.680</b>	<b>7.127.168</b>	<b>(1.255.571)</b>	<b>9.101.669</b>	<b>40.952.316</b>	<b>13.536.294</b>	<b>170.437.556</b>
Yedeklere aktarım		--	--	--	605.472	--	(605.472)	--
Dağıtılan temettü		--	--	--	--	--	(2.978.782)	<b>(2.978.782)</b>
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	9.952.040	(9.952.040)	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	24	--	--	(33.347)	--	--	16.662.988	<b>16.629.641</b>
<b>30 Eylül 2014 bakiyesi</b>		<b>100.975.680</b>	<b>7.127.168</b>	<b>(1.288.918)</b>	<b>9.707.141</b>	<b>50.904.356</b>	<b>16.662.988</b>	<b>184.088.415</b>

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015	Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2014
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(5.224.093)</b>	<b>15.316.325</b>
Dönem Karı	24	5.646.818	16.662.988
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>9.398.620</b>	<b>5.142.333</b>
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12,13	5.952.580	3.963.268
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		762.949	926.903
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	8	275.787	123.416
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	6	2.462.680	(2.319.916)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	20	(49.038)	(21.331)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	11	(1.087.680)	(388.327)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	23	1.081.342	2.858.320
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(20.269.531)</b>	<b>(6.488.996)</b>
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(10.653.330)	11.617.701
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(3.378.221)	(12.948.496)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.036.091)	223.529
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(4.295.917)	(1.623.111)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		366.282	460.582
Ödenen Kıdem Tazminatları	16	(503.829)	(210.447)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	23	(768.425)	(4.008.754)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(19.211.357)</b>	<b>12.999.801</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12,13	(19.827.237)	(12.414.843)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12,13	615.880	21.331
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklarla ilgili oluşan nakit çıkışları		--	25.393.313
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>21.298.242</b>	<b>(8.822.750)</b>
Ödenen temettüleri		(5.939.743)	(2.978.782)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	7	32.289.047	2.074.660
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(5.051.062)	(7.918.628)
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim</b>		<b>(3.137.208)</b>	<b>19.493.376</b>
Dönem başı hazır değerler	5	6.667.732	4.103.448
Dönem sonu hazır değerler	5	3.530.524	23.596.824

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 411 kişidir (31 Aralık 2014 - 414 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.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 27 Ekim 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tasvii etme hakkı vardır.

## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standardı No.34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

### **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, KGK 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.



**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

---

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 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.

### 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.'deki (“Roda”) 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

#### *Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar*

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

#### **TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)**

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirilebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

***TFRS ‘deki İyileştirmeler***

KGK, Eylül 2014’de ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve ‘‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

***Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi***

***TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:***

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

***TFRS 3 İşletme Birleşmeleri***

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 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.

***TFRS 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.

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

TMS 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.

***TMS 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.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

*TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

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

*TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

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

*TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri*

TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

*TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40’ın karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Ara dönem 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’in 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 ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi**

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

**UMS 16 ve UMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması**

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 kanıtlanabilir 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.

**TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)**

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler’in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişikliğe üzüm asmı, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)**

Şubat 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKG), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır.

Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- Maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler**

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)**

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)**

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut TFRS 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, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

*TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

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

**Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

**TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

UMSK Mayıs 2014’de TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**TFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)**

UMSK, Temmuz 2014’te TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi**

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

*TFRS 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 TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

*TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar*

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (TFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

*TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar*

TMS 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.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi (Devamı)**

*TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama*

TMS 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.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**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.



**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

**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 şerefîyeye 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 hükmüne 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.

**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) Bağlı 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.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

---

## NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 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 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.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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)**

**Stoklar**

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir 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 katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan 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 satış gerçekleştirilmek 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:

	<b>Yıllar</b>
Yeraltı yerüstü düzenleri	8 – 20
Binalar	5 – 50
Makine, tesis ve cihazlar	2 – 14
Motorlu araçlar	4 – 10
Demirbaşlar	2 – 50

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda 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.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 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 oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 kullanmak 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 sınıflandırılır.

*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 değer 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 – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 bulunmama ile 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 akacağı 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 – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 dönem sonu 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 zımni 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 – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 temettüler**

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, 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 – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 almından kaynaklanan haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, 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 tarihini takip eden dönem/yılbaşı itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı 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 – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET 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 bulunmamaktadır. Bölümlere göre raporlama yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

**NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI**

a) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ortaklara temettü borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

**b) Borçlar**

	30.09.2015	31.12.2014
Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş	40.122	28.761
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	6.224	29.124
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	--	--
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	1.687	--
<b>Toplam</b>	<b>48.033</b>	<b>57.885</b>

**c) Mal ve Hizmet Alımları**

	30.09.2015	30.09.2014
Bupet Bursa Petrol Ürn. San Tic. A.Ş	566.132	304.380
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş	203.262	237.111
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	77.637	32.637
Hidayet Nalan Tüzel - Avukat	21.121	--
Mardaş Marmara Deniz İşletmeciliği A.Ş.	245	--
B-Plas Bursa Plastik Metal İnş.Tur.San. Tic. A.Ş.	2.850	12.722
<b>Toplam</b>	<b>871.247</b>	<b>586.850</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)**

**d) Mal ve Hizmet Satışları**

	30.09.2015	30.09.2014
Roda Liman Depolama ve Loj. İşl. A.Ş	900	--
<b>Toplam</b>	<b>900</b>	<b>--</b>

e) 1 Ocak – 30 Eylül 2015 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.267.308 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2014: 1.112.488 TL)'dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 1.245.192 TL'si (1 Ocak- 30 Eylül 2014: 1.040.081 TL) ücretten oluşmaktadır.

**NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Kasa	1.660	1.792
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	296.031	155.555
- Vadeli mevduat	3.232.833	6.310.441
İşbankası B Tipi Likit Fon	--	199.944
<b>Toplam</b>	<b>3.530.524</b>	<b>6.667.732</b>

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
EUR	1,30%	1 gün	944.941	3.232.833
<b>Toplam</b>				<b>3.232.833</b>

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
EUR	1,50%	2 gün	1.314.724	3.708.441
TL	10,50%	2 gün	2.602.000	2.602.000
<b>Toplam</b>				<b>6.310.441</b>

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 25'de açıklanmıştır.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri <sup>(1)</sup>	1,70	12.995.652	1,70	12.995.652
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. <sup>(2)</sup>	1,26	372.866	1,26	372.866
		<b>13.368.518</b>		<b>13.368.518</b>
Bursa Çimento Fab. A.Ş. Hisseleri değer düşüklüğü karşılığı <sup>(1)</sup>		(5.821.758)		(3.359.078)
<b>Toplam</b>		<b>7.546.760</b>		<b>10.009.440</b>

(1) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla borsa rayicine göre değerlendirilmiş ve karşılık ayrılmıştır.

(2) Maliyet değeri ile gösterilmiştir.

**NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR**

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015			31.12.2014		
	Oran (%)	Döviz tutarı	Tutar	Oran (%)	Döviz tutarı	Tutar
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>						
TL	6,59 – 13,90	7.500.000	7.500.000	6,59-7,54	4.523.666	4.523.666
TL	Faizsiz	588.165	588.165	Faizsiz	527.396	527.396
EUR	0,80 – 0,83	3.000.000	10.263.600	--	--	--
Faiz tahakkuku	--	185.640	185.640	--	--	--
Kredi Kartı	--	66.842	66.842	--	--	--
<b>Toplam</b>			<b>18.604.247</b>			<b>5.051.062</b>
<b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>						
İhracata hazırlık kredisi - EUR	1,76 – 1,80	4.000.000	13.684.800	--	--	--
<b>Toplam</b>			<b>13.684.800</b>	--	--	--

İhracata hazırlık kredileri için verilmiş olan ihracat taahhütleri Not 15’de belirtilmiştir.

Kredilerin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
1 Yıldan Kısa Vadeli	18.604.247	5.051.062
1-2 Yıl Vadeli	13.684.800	--
<b>Toplam</b>	<b>32.289.047</b>	<b>5.051.062</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Ticari alacaklar	51.675.224	41.466.056
Alınan çekler ve senetler	3.310.246	3.081.735
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	9.639.326	9.639.326
	<b>64.624.796</b>	<b>54.187.117</b>
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(350.967)	(215.651)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(7.637.223)	(7.637.223)
<b>Toplam</b>	<b>56.636.606</b>	<b>46.334.243</b>

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Dönem başı bakiye	(7.637.223)	(4.711.484)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	--	(2.925.739)
<b>Toplam</b>	<b>(7.637.223)</b>	<b>(7.637.223)</b>

2014 yılı 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;

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Vadesi geçmemiş	49.168.159	38.715.108
Vadesi geçmiş 0-30 gün	5.140.006	5.197.295
Vadesi geçmiş 31-60 gün	471.403	620.162
Vadesi geçmiş 61-90 gün	205.902	15.226
Vadesi geçmiş 91-365 gün	2.925.739	2.925.739
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	6.713.587	6.713.587
<b>Toplam</b>	<b>64.624.796</b>	<b>54.187.117</b>

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 66 gündür (31 Aralık 2014: 68 gün).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket’in alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Not 14’de belirtilmiştir. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Not 25’de açıklanmıştır.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Satıcılar	14.308.991	18.349.680
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	48.033	57.885
Diğer ticari borçlar	--	397.184
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(75.180)	(72.902)
<b>Toplam</b>	<b>14.281.844</b>	<b>18.731.847</b>

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 24 gündür (31 Aralık 2014: 31 Gün).

**NOT 9 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>		
Personelden alacaklar	20.628	9.755
Diğer	20.685	1.598
<b>Toplam</b>	<b>41.313</b>	<b>11.353</b>
<b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Verilen teminatlar	85	85
<b>Toplam</b>	<b>85</b>	<b>85</b>

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Diğer	78.907	--
<b>Toplam</b>	<b>78.907</b>	<b>--</b>

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle uzun vadeli diğer borçları yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur)

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 10 – STOKLAR**

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir;

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
İlk madde ve malzemeler	19.695.003	13.351.850
Yarı mamuller	7.560.369	7.418.203
Mamuller	26.937.222	29.811.991
Ticari mallar	54.031	286.360
<b>Toplam</b>	<b>54.246.625</b>	<b>50.868.404</b>

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 15.000.000 TL’dir (31 Aralık 2014: 15.000.000 TL)

**NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2015</b>		<b>31.12.2014</b>	
	<b>Tutar</b>	<b>Oranı</b>	<b>Tutar</b>	<b>Oranı</b>
Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.	26.623.995	22,50%	25.536.315	22,50%
<b>Toplam</b>	<b>26.623.995</b>		<b>25.536.315</b>	

Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.’nin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Aktif toplamı	139.952.777	81.822.123
Kısa vadeli yükümlülükleri	12.421.902	7.685.919
Uzun vadeli yükümlülükleri	55.786.917	7.059.834
Net dönem karı	4.834.134	4.129.779

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	<b>01.01.- 30.09.2015</b>	<b>01.01.- 30.09.2014</b>
Roda Liman net dönem karı	4.834.134	1.725.899
Sahip olunan pay oranı	22,50%	22,50%
<b>Kar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)</b>	<b>1.087.680</b>	<b>388.327</b>



**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
<b>Maliyet</b>					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.745.150	--	--	--	1.745.150
Binalar	31.604.111	492.540	--	--	32.096.651
Makine, tesis ve cihazlar	471.946.237	17.705.135	(8.796.962)	18.873.715	499.728.125
Taşıtlar	1.220.935	107.500	(76.436)	--	1.251.999
Döşeme ve demirbaşlar	11.453.200	442.859	(140.930)	208.936	11.964.065
Yapılmakta olan yatırımlar	19.669.312	889.686	(543.025)	(19.082.651)	933.322
	<b>539.601.492</b>	<b>19.637.720</b>	<b>(9.557.353)</b>	<b>--</b>	<b>549.681.859</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.318.697	52.100	--	--	1.370.797
Binalar	22.997.614	427.753	--	--	23.425.367
Makine, tesis ve cihazlar	447.991.685	4.466.495	(8.792.012)	--	443.666.168
Taşıtlar	639.571	129.641	(76.436)	--	692.776
Döşeme ve demirbaşlar	7.017.915	754.851	(122.065)	--	7.650.701
	<b>479.965.482</b>	<b>5.830.840</b>	<b>(8.990.513)</b>	<b>--</b>	<b>476.805.809</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>59.636.010</b>				<b>72.876.050</b>
	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2014
<b>Maliyet</b>					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.745.151	--	--	--	1.745.151
Binalar	31.569.892	39.271	--	--	31.609.163
Makine, tesis ve cihazlar	474.931.884	11.398.217	(1.704.725)	27.423	484.652.799
Taşıtlar	1.004.079	--	--	--	1.004.079
Döşeme ve demirbaşlar	11.251.028	197.629	(269.810)	--	11.178.847
Yapılmakta olan yatırımlar	347.878	722.634	--	(27.423)	1.043.089
	<b>522.812.459</b>	<b>12.357.751</b>	<b>(1.974.535)</b>	<b>--</b>	<b>533.195.675</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.242.824	57.341	--	--	1.300.165
Binalar	22.317.562	514.356	--	--	22.831.918
Makine, tesis ve cihazlar	460.117.513	2.544.064	(1.704.725)	--	460.956.852
Taşıtlar	799.950	51.950	--	--	851.900
Döşeme ve demirbaşlar	6.383.799	723.367	(268.403)	--	6.838.763
	<b>490.861.648</b>	<b>3.891.078</b>	<b>(1.973.128)</b>	<b>--</b>	<b>492.779.598</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>31.950.811</b>				<b>40.416.077</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

30 Eylül 2015 tarih itibarıyla maddi varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 162.945.523 TL’dir. (31 Aralık 2014 – 162.945.523 TL)

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;

	<b>06.12.2012</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>Değerleme</b>
	<b>Net Aktif Değeri</b>	<b>Değerlenmiş Değeri</b>	<b>Farkı</b>
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
<b>Toplam</b>	<b>12.327.434</b>	<b>82.860.000</b>	<b>70.532.566</b>

5.952.580 TL (30 Eylül 2014: 3.963.269 TL) tutarındaki cari dönem amortisman ve itfa payının 4.356.402 TL’si üretim maliyetinde (30 Eylül 2014: 2.835.006 TL), 168.440 TL’si genel yönetim giderlerinde (30 Eylül 2014: 86.177 TL), 16.684 TL’si pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde (30 Eylül 2014: 17.292 TL), 194.242 TL’si araştırma geliştirme giderlerinde (30 Eylül 2014: 225.412 TL) giderleştirilmiştir. 1.216.812 TL’si stok maliyetine (30 Eylül 2014: 799.382 TL) verilmiştir.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	İlaveler	30 Eylül 2015
<b>Maliyet</b>			
Haklar	967.975	189.518	1.157.493
	<b>967.975</b>	<b>189.518</b>	<b>1.157.493</b>
<b>Birikmiş itfa payı</b>			
Haklar	695.086	121.740	816.826
	<b>695.086</b>	<b>121.740</b>	<b>816.826</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>	<b>272.889</b>		<b>340.667</b>
	1 Ocak 2014	İlaveler	30 Eylül 2014
<b>Maliyet</b>			
Haklar	777.172	57.092	834.264
	<b>777.172</b>	<b>57.092</b>	<b>834.264</b>
<b>Birikmiş itfa payı</b>			
Haklar	592.562	72.191	664.753
	<b>592.562</b>	<b>72.191</b>	<b>664.753</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>	<b>184.610</b>		<b>169.511</b>

**NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**14.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları**

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Dava karşılıkları	530.636	563.777
<b>Toplam</b>	<b>530.636</b>	<b>563.777</b>

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2015	31.12.2014
Dönem Başı	563.777	165.681
Ödemeler	(83.038)	(22.315)
İlave karşılıklar (Not 20)	49.897	420.411
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>530.636</b>	<b>563.777</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**14.2 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 470.642 TL tutarında takip ettiği 2 adet davası mevcuttur (31 Aralık 2014: 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 1.310.444 TL tutarında 11 adet icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 234.556 TL 10 adet).

Uzel Grup ile ilgili icra takipleri

Şirket Uzel Grup’tan (Not 27) olan alacakları için elinde bulundurduğu çekler için Uzel Grup ve çek keşidecilerine 2.628.389 TL (31 Aralık 2014: 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. 30 Eylül 2015 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 27).

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 27).

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, 2014 yılında bu alacağının tamamına karşılık ayırmıştır (Not 8).

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**14.2 Dava ve İhtilaflar (Devamı)**

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

Şirket aleyhine Uzel Grup hariç 403.508 (31.12.2014: 436.649) TL tutarında iş davası ve 127.128 TL tutarında alacak davası bulunmaktadır. Ayrıca 980.503 TL tutarındaki alacaklı olunan Hema A.Ş. ile 2.925.739 TL tutarında alacaklı olunan Tufanoğlu Demir Çelik ŞTİ., iflası erteleme davası açmıştır. Davalar için gerekli karşılıklar mali tablolarda ayrılmıştır (Not 25).

**14.3 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler**

Şirketin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

<b>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	36.416.507	9.042.839
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	13.086.090	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
<b>Toplam</b>	<b>49.502.597</b>	<b>9.042.839</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**14.3 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler (Devamı)**

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

**30 Eylül 2015**

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	Oran
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	610.000	0,34%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Enerjisa A.Ş.	4.154.888	2,28%
Teminat Mektubu	29.01.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	290.000	0,16%
Teminat Mektubu	21.07.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	7.013.460	3,86%
Teminat Mektubu	22.07.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	1.070.000	0,59%
Teminat Mektubu	25.08.2017	Güvence Bedeli	Eximbank	7.013.460	3,86%
Teminat Mektubu	23.09.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	1.070.000	0,59%
Teminat Mektubu	04.11.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,29%
Teminat Mektubu	09.12.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	535.000	0,29%
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	268.839	0,15%
Bono	18.09.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	3.421.200	1,88%
Bono	09.12.2015	Güvence Bedeli	Eximbank	3.421.200	1,88%
Bono	22.01.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	3.421.200	1,88%
Bono	29.08.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	85.530	0,05%
Bono	09.03.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	3.421.200	1,88%
Bono	14.10.2016	Güvence Bedeli	Eximbank	85.530	0,05%
Kefalet*	Süresiz	Roda A.Ş. Kredi Kefalet	T.E.B.	13.086.090	7,19%
<b>Toplam</b>				<b>49.502.597</b>	<b>27,22%</b>

\* 21.05.2015 tarihinde iştirakimiz Roda A.Ş.'nin T.E.B. Marmara Kurumsal şubeden aldığı 17.000.000 Avro tutarındaki krediye sermayedeki payımız olan % 22,50 oranında 3.825.000 Avro kefalet verilmiştir.

**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%
<b>Toplam</b>				<b>9.042.839</b>	<b>4,96%</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 14 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**14.3 Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler (Devamı)**

Şirket’in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

<b>Türü</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Teminat mektubu	4.954.080	2.377.743
Teminat senedi	355.700	341.700
Teminat çeki	803.531	1.105.712
İpotek	3.594.425	4.044.425
Kredi sigortası(*)	73.824.876	52.267.571
<b>Toplam teminat tutarı</b>	<b>83.532.612</b>	<b>60.137.151</b>

(\*) Şirket yapılan yurtiçi ve yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yurtiçi müşterileri için 21.720.000 TL ve yurtdışı müşterileri için 15.230.000 Avro (31 Aralık 2014: 18.530.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtiçi müşterilerine ait alacak tutarı 24.490.962 TL ve yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 21.769.222 TL’dir (31 Aralık 2014: 19.797.947 TL). Yurtiçi sigorta poliçesi 1 Mayıs 2015 ile 1 Mayıs 2016 tarihleri ve yurtdışı ile ilgili sigorta poliçesi 1 Mart 2015 ile 1 Mart 2016 tarihleri arasında kapsamaktadır.

**NOT 15 – TAAHHÜTLER**

Şirket tarafından, Exim Bank’tan kullanılan 6.000.000 TL ve 6.000.000 Avro (31.12.2014: 4.500.000 TL) tutarındaki krediye istinaden bankaya 7.107.844 Avro ve 1.200.000 Dolar (31.12.2014: 1.577.652 Avro) tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır.

**NOT 16 – 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’ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 30 Eylül 2015 tarihinden itibaren yılsonuna kadar geçerli olan altı aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %6,00 enflasyon oranı ve %8,75 iskonto oranı varsayımına göre, %2,59 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %2,59 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 hesaplanmasında ortalama işe devam etme olasılığı %97,7 (31 Aralık 2014: %97,59) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Dönem başı</b>	6.881.902	5.627.611
Ödemeler	(503.829)	(250.432)
Faiz maliyeti	133.538	201.746
Cari hizmet maliyeti	579.514	706.903
Aktüeryal kayıp	663.642	596.074
<b>Dönem sonu itibariyle karşılık</b>	<b>7.754.767</b>	<b>6.881.902</b>

**NOT 17 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER**

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

<b>Diğer dönen varlıklar</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Personele verilen avanslar	50.232	32.500
Devreden KDV	12.225.564	9.369.754
<b>Toplam</b>	<b>12.275.796</b>	<b>9.402.254</b>

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Ödenecek vergi ve fonlar	654.994	803.576
<b>Toplam</b>	<b>654.994</b>	<b>803.576</b>

**NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

Şirket'in sermayesi 100.975.680 TL olup her biri 1 kuruş itibari kıymette ve tamamı hamiline yazılı 10.097.568.000 paya bölünmüştür (31 Aralık 2014: 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 ulaşılamamış 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.



**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

Şirket’in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015		31.12.2014	
	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
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>100.975.680</b>	<b>100,00</b>	<b>100.975.680</b>

**Değer artış fonu**

	30.09.2015	31.12.2014
Finansal varlık değer artış fonu		
- Roda Liman <sup>1</sup>	6.354.347	6.354.347
- Buseb <sup>2</sup>	37.881	37.881
Duran varlık değer artış fonu <sup>3</sup>	734.940	734.940
<b>Toplam</b>	<b>7.127.168</b>	<b>7.127.168</b>

(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 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla emeklilik planlarından aktüeryal kayıp fonu tutarı 2.263.344 TL’dir (31 Aralık 2014: 1.732.430 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.

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

**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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket’in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek tutarı 11.087.426 TL’dir (31 Aralık 2014: 9.707.141 TL).

**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 kâr payı dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kâr payı 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 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;

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Dönem net karı / (zararı)	3.167.314	25.823.800
Olağanüstü yedekler	55.774.731	43.154.971
Statü yedekleri	10.454.279	10.454.279

Şirket 2015 yılı içerisinde 5.939.743 TL (2014: 2.978.782 TL) kar payı dağıtımını yapmıştır.

**Geçmiş yıl karları**

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Yasal yedekler enflasyon farkı	32.407	32.407
Olağanüstü yedekler	59.245.834	50.871.949
<b>Toplam</b>	<b>59.278.241</b>	<b>50.904.356</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 19 – HASILAT**

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

<b>SATIŞ GELİRLERİ</b>	<b>01.01.- 30.09.2015</b>	<b>01.01.- 30.09.2014</b>	<b>01.07.- 30.09.2015</b>	<b>01.07.- 30.09.2014</b>
Yurtiçi satışlar	108.925.859	103.767.978	41.437.387	30.561.413
Yurtdışı satışlar	87.673.425	102.279.706	34.849.254	21.618.295
<b>Brüt satışlar</b>	<b>196.599.284</b>	<b>206.047.684</b>	<b>76.286.641</b>	<b>52.179.708</b>
Diğer İskontolar(-)	(44.549)	(95.254)	(6.273)	(47.052)
Satış İskontoları(-)	(8.097.490)	(12.150.700)	(2.134.352)	(3.200.529)
Satıştan İadeler(-)	(63.631)	(254.464)	(2.940)	(82.154)
<b>Net satışlar</b>	<b>188.393.614</b>	<b>193.547.266</b>	<b>74.143.076</b>	<b>48.849.973</b>
<b>SATIŞLARIN MALİYETİ</b>	<b>01.01.- 30.09.2015</b>	<b>01.01.- 30.09.2014</b>	<b>01.07.- 30.09.2015</b>	<b>01.07.- 30.09.2014</b>
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	88.191.651	106.122.795	30.657.014	26.972.791
Direkt işçilik giderleri	10.098.398	8.032.247	3.644.886	2.729.706
Genel üretim giderleri	54.136.934	47.320.473	19.816.003	14.384.567
Amortisman ve itfa payları	5.573.214	3.634.388	2.316.864	1.373.230
Yarı mamul kullanımı				
Dönem başı stok	7.418.203	4.915.762	--	--
Dönem sonu stok	(7.560.370)	(5.055.901)	7.365.303	(4.579.562)
<b>Üretilen mamul maliyeti</b>	<b>157.858.030</b>	<b>164.969.764</b>	<b>63.800.070</b>	<b>40.880.732</b>
Mamul stoklarında değişim				
Dönem başı stok	29.811.991	23.742.549	--	--
Dönem sonu stok	(26.937.222)	(31.191.882)	(2.062.094)	1.362.910
<b>Satılan mamul maliyeti</b>	<b>160.732.799</b>	<b>157.520.431</b>	<b>61.737.976</b>	<b>42.243.642</b>
Dönem başı stok	286.360	343.025	--	--
Dönem içi alış	2.321.951	2.378.848	1.049.331	629.565
Dönem sonu stok	(54.031)	(359.160)	152.148	34.158
<b>Satılan ticari mallar maliyeti</b>	<b>2.554.280</b>	<b>2.362.713</b>	<b>1.201.479</b>	<b>663.723</b>
<b>Satışların maliyeti toplamı</b>	<b>163.287.079</b>	<b>159.883.144</b>	<b>62.939.455</b>	<b>42.907.365</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER**

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>	<b>01.01.- 30.09.2015</b>	<b>01.01.- 30.09.2014</b>	<b>01.07.- 30.09.2015</b>	<b>01.07.- 30.09.2014</b>
Sabit kıymet satış karları	55.170	21.331	1.081	4.831
Kur farkı gelirleri	4.418.857	1.357.920	2.789.707	239.161
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	1.324.286	964.767	451.909	161.995
Arge geliri	66.528	81.927	66.528	--
Önceki dönem yurtdışı fuar teşvik bedeli	--	13.541	--	--
Sigorta hasar tahsili	4.209	10.765	--	7.680
Diğer gelirler	9.170	19.764	4.826	15.033
<b>Toplam</b>	<b>5.878.220</b>	<b>2.470.015</b>	<b>3.314.051</b>	<b>428.700</b>

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>	<b>01.01.- 30.09.2015</b>	<b>01.01.- 30.09.2014</b>	<b>01.07.- 30.09.2015</b>	<b>01.07.- 30.09.2014</b>
Dava karşılık gideri	49.897	338.414	43.008	119.075
Kur farkı giderleri	1.109.952	1.963.211	301.072	367.529
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	969.465	516.764	(255.616)	134.962
Sabit kıymet satış zararı	6.132	--	4.950	--
Diğer giderler	116.756	87.804	1.144	27.380
<b>Toplam</b>	<b>2.252.202</b>	<b>2.906.193</b>	<b>94.558</b>	<b>648.946</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 21 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER**

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
<b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>				
Faiz gelirleri	136.136	306.237	4.968	283.610
Kur farkı gelirleri	2.366.496	1.616.270	475.282	883.155
Temettü gelirleri	428.481	419.207	--	--
Bucim hisse değerlendirme karı	--	2.319.916	--	(89.227)
<b>Toplam</b>	<b>2.931.113</b>	<b>4.661.630</b>	<b>480.250</b>	<b>1.077.538</b>

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
<b>Yatırım faaliyetlerinden giderler</b>				
Kur farkı giderleri	1.531.237	1.479.829	279.865	682.132
Bucim hisse değerlendirme zararı	2.462.680	--	428.292	--
<b>Toplam</b>	<b>3.993.917</b>	<b>1.479.829</b>	<b>708.157</b>	<b>682.132</b>

**NOT 22 – FİNANSMAN GİDERLERİ**

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansman Gideri	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Kur farkı giderleri	4.341.019	71.947	3.596.351	--
Faiz giderleri	665.391	641.942	321.838	129.404
Teminat mektubu komisyonları	34.764	--	11.697	--
Diğer finansal giderler	22.480	29.218	5.500	9.344
<b>Toplam</b>	<b>5.063.654</b>	<b>743.107</b>	<b>3.935.386</b>	<b>138.748</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 23 – 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.

2015 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2014: %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.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

<b>Cari vergi yükümlülüğü</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Kurumlar vergisi karşılığı	1.451.253	4.919.318
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(494.590)	(4.645.489)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi</b>	<b>956.663</b>	<b>273.829</b>

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

<b>Vergi gideri/(geliri)</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
Cari kurumlar vergisi	(1.451.253)	(4.626.869)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	369.911	1.768.549
<b>Toplam</b>	<b>(1.081.342)</b>	<b>(2.858.320)</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 23 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

**Ertelenmiş Vergiler**

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

2015 yılı itibariyle ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2014 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	75.808	75.248	15.162	15.050
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	6.779.896	7.735.844	1.355.979	1.547.169
Kıdem tazminatı karşılığı	7.754.767	6.881.902	1.550.953	1.376.380
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	350.967	215.651	70.193	43.130
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(75.180)	(72.902)	(15.036)	(14.580)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	5.821.758	3.359.078	1.164.352	671.815
Şüpheli alacak karşılığı (Not 27)	6.629.700	6.629.700	1.325.940	1.325.940
Ertelenen vergi varlıkları	27.412.896	24.897.423	5.482.579	4.979.484
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(75.180)	(72.902)	(15.036)	(14.580)
<b>Ertelenen Vergi Varlıkları, Net</b>	<b>27.337.716</b>	<b>24.824.521</b>	<b>5.467.543</b>	<b>4.964.904</b>

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

<b>Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri) :</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi (-)	4.964.904	2.455.347
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	369.911	1.768.549
Aktüeryal kayıp fonundan kaynaklanan ertelenmiş vergi etkisi	132.728	8.336
<b>30 Eylül itibariyle kapanış bakiyesi</b>	<b>5.467.543</b>	<b>4.232.232</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 23 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

**Ertelenmiş Vergiler (Devamı)**

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	30.09.2014
Muhasebe Karı	6.728.160	19.237.661
Yerel Vergi Oranı % 20 üzerinden hesaplanan vergi	1.345.632	3.847.532
İndirilecek istisna ve indirimlerin vergi etkisi	(264.290)	(989.212)
<b>Kurumlar vergisi karşılığı</b>	<b>1.081.342</b>	<b>2.858.320</b>

**NOT 24 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

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

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
Hissedarlara ait net kar	5.646.818	16.662.988	3.766.653	1.890.197
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.097.568.000	10.097.568.000	10.097.568.000	10.097.568.000
<b>Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar</b>	<b>0,056</b>	<b>0,165</b>	<b>0,037</b>	<b>0,019</b>

**NOT 25 – 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 – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 25 – 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;

30.09.2015	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) <sup>(1)</sup>	56.987.573	41.313	3.528.864	12.275.796
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı <sup>(2)</sup>	(42.508.857)	--	--	--
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri <sup>(3)</sup></b>	49.168.159	41.313	3.528.864	12.275.796
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri <sup>(4)</sup></b>	7.819.414	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.002.103	--	--	--
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	7.637.223	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(7.637.223)	--	--	--
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	--	--	--	--

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

(2) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek, sigorta vs.nin ayrıntılı dökümü Not 14.3’te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarınının 34.200.352 TL’si alıcı kredi sigortası (Not 14.3), 3.569.425 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 – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Kredi Riski (Devamı)**

31.12.2014	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) <sup>(1)</sup>	46.549.894	11.353	6.465.996	9.402.254
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı <sup>(2)</sup>	(25.317.372)	--	--	--
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri <sup>(3)</sup></b>	38.715.108	11.353	6.465.996	9.402.254
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri <sup>(4)</sup></b>	7.834.786	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	2.002.103	--	--	--
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	7.637.223	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(7.637.223)	--	--	--
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	--	--	--	--

(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 14.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 19.797.947 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 14.3), 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 – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Vadesi geçmiş 0-30 gün	5.140.006	5.197.295
Vadesi geçmiş 31-60 gün	471.403	620.162
Vadesi geçmiş 61-90 gün	205.902	15.226
Vadesi geçmiş 91-365 gün	2.925.739	2.925.739
Vadesi geçmiş 365 gün Fazla	6.713.587	6.713.587
<b>Toplam</b>	<b>15.456.637</b>	<b>15.472.009</b>
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	<b>2.002.103</b>	<b>2.002.103</b>

**Likidite Riski**

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.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

**30 Eylül 2015:**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1 yıldan fazla (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>46.570.891</b>	<b>46.646.071</b>	<b>22.463.074</b>	<b>6.842.400</b>	<b>3.561.133</b>	<b>13.779.464</b>
Banka Kredileri	32.289.047	32.289.047	8.106.050	6.842.400	3.561.133	13.779.464
Ticari Borçlar	14.281.844	14.357.024	14.357.024	--	--	--

**31 Aralık 2014:**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1 yıldan fazla (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>23.782.909</b>	<b>23.855.811</b>	<b>14.784.977</b>	<b>7.683.915</b>	<b>1.386.919</b>	--
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	--

**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 – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 25 – 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.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2015	Döviz pozisyonu tablosu			
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	İngiliz EURO	Sterlini
1. Ticari Alacaklar	22.492.716	298.846	6.308.675	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.527.674	27.653	1.006.524	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	1.106.182	70.319	260.780	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>27.126.572</b>	<b>396.818</b>	<b>7.575.979</b>	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	-	-	-	-
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>27.126.572</b>	<b>396.818</b>	<b>7.575.979</b>	-
10. Ticari borçlar	(2.876.223)	(28.158)	(815.659)	-
11. Finansal yükümlülükler	(10.263.600)	--	(3.000.000)	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	(293.474)	(48.684)	(42.475)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(13.433.297)</b>	<b>(76.842)</b>	<b>(3.858.134)</b>	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(13.684.800)	-	(4.000.000)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>(13.684.800)</b>	-	<b>(4.000.000)</b>	-
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(27.118.097)</b>	<b>(76.842)</b>	<b>(7.858.134)</b>	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>	<b>8.475</b>	<b>319.976</b>	<b>(282.155)</b>	-
<b>Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(1.097.707)</b>	<b>249.657</b>	<b>(542.935)</b>	-
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
22. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	<b>87.734.802</b>	<b>3.302.854</b>	<b>26.506.093</b>	-
25. İthalat	<b>18.384.209</b>	<b>884.415</b>	<b>5.482.577</b>	-

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 25– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Kur Riski (Devamı)**

31 Aralık 2014	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	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>25.945.847</b>	<b>1.022.702</b>	<b>8.357.608</b>	<b>-</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>25.945.847</b>	<b>1.022.702</b>	<b>8.357.608</b>	<b>-</b>
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	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>(5.957.005)</b>	<b>(203.476)</b>	<b>(1.944.611)</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>(5.957.005)</b>	<b>(203.476)</b>	<b>(1.944.611)</b>	<b>-</b>
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19a. tutarı	-	-	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. tutarı	-	-	-	-
<b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu(9+18+19)</b>	<b>19.988.842</b>	<b>819.226</b>	<b>6.412.997</b>	<b>-</b>
<b>Parasal kalemler net yabancı para varlık</b>				
<b>/(yükümlülük)pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-</b>				
<b>21. 16a)</b>	<b>18.309.499</b>	<b>819.226</b>	<b>5.817.633</b>	<b>-</b>
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
22. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	138.047.013	9.609.816	40.092.921	-
25. İthalat	30.950.949	1.323.141	9.841.650	-

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 25– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

***Kur Riski (Devamı)***

Duyarlılık analizi;

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

<b>Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu</b>				
<b>30 Eylül 2015</b>	<b>Vergi öncesi kar/zarar</b>			<b>Özkaynaklar</b>
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
ABD Doları kurunun % 1 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	7.598	(7.598)	6.078	(6.078)
2- ABD Doları riskten korunan kısmı (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>7.598</b>	<b>(7.598)</b>	<b>6.078</b>	<b>(6.078)</b>
Avro kurunun % 1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	(18.575)	18.575	(14.860)	14.860
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	-	-	-	-
<b>6- Euro net etki (1+2)</b>	<b>(18.575)</b>	<b>18.575</b>	<b>(14.860)</b>	<b>14.860</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>(10.977)</b>	<b>10.977</b>	<b>(8.782)</b>	<b>8.782</b>

<b>Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu</b>				
<b>31 Aralık 2014</b>	<b>Vergi öncesi kar/zarar</b>			<b>Özkaynaklar</b>
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
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 (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>18.997</b>	<b>(18.997)</b>	<b>15.198</b>	<b>(15.198)</b>
Avro kurunun % 1 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	164.098	(164.098)	131.278	(131.278)
5- Euro riskten korunan kısmı (-)	-	-	-	-
<b>6- Euro net etki (1+2)</b>	<b>164.098</b>	<b>(164.098)</b>	<b>131.278</b>	<b>(131.278)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>183.095</b>	<b>(183.095)</b>	<b>146.476</b>	<b>(146.476)</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 25 – 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;

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 63.987 TL (30 Eylül 2014: 3.580 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;

30 Eylül 2015 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 71.739 TL (30 Eylül 2014: 96.723 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 özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Toplam borçlar	59.481.396	34.642.632
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(3.530.524)	(6.667.732)
<b>Net borç</b>	<b>55.950.872</b>	<b>27.974.900</b>
Toplam özkaynak	181.851.989	182.675.828
Toplam sermaye	237.802.861	210.650.728
<b>Borç/sermaye oranı</b>	<b>0,24</b>	<b>0,13</b>

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 26 – 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 rayıç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayıç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

**Finansal varlıklar**

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayıç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayıç 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 rayıç 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
<b>Finansal Varlıklar</b>				
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
--Bursa Çimento Fabrikası	12.995.652	--	--	12.995.652
--Buseb	--	--	372.866	372.866
<b>Toplam</b>	<b>12.995.652</b>	<b>--</b>	<b>372.866</b>	<b>13.368.518</b>



**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ARA DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 27 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yasal mevzuat gereğince şüpheli alacak karşılığı ayırmadığı 2.002.103 TL (31 Aralık 2014: 2.002.103 TL) tutarında tahsili şüpheli alacağı bulunmaktadır. İlgili şirketlerden olan alacaklar için muhatap bulunmadığından mutabakat sağlanamamıştır.

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 <sup>(1)</sup>	5.000.000
<b>Toplam teminat tutarı</b>	<b>5.000.000</b>

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

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 Müdürlüğü'nün 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 çıkarılmıştır. Satış işlemine devam için talep açılmış, ancak Bursa 4.İcra 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 yapılmıştır. 10 Mart 2015 tarihli bilirkişi raporuna göre E. İbrahim Önder Uzel 1/8 hisse 7.433.924 TL olarak kıymet takdir etmiştir. E.İbrahim Önder UZEL hissesi 7.433.924 TL olarak 22.04.2015 tarihinde kesin olarak karara çıkmıştır. Satışa hazırlık işlemlerine devam edilmektedir.

Emil İbrahim Önder Uzel murisi Ahmet Uzel adına kayıtlı İstanbul/Şişli ,Harbiye Mah.779 Ada ,51 parsel 10 nolu bağımsız bölüm (5 nolu mesken) tespit edilerek, E.Önder Uzel'in miras hissesine haciz talebinde bulunmuş ve 14.01.2013 tarihinde ilgili Tapu Müdürlüğüne haciz yazısı gönderilmiştir. Taşınmazın izale-i şüyu ile satışı için İcra Müdürlüğünden yetki alınmıştır. Taşınmazın satışı talep edilmiş, kıymet takdiri istenmiştir. İstanbul Satış Memurluğunda başka bir alacaklı tarafından satış istemiş, kıymet takdirinin kesinleşmiştir. Satış işlemi 13.10.2015 tarihinde gerçekleşmiş olup, Av.Zafer BAL satışa girerek taşınmazı Türkan Uzel ve Şafak Kibar adına Toplam 6.950.000,00 TL bedel ile almıştır. Kendi hisseleri mahsup edilerek bakiye miktar icra dosyasına yatırılmıştır.