

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ
TİCARET A.Ş.
01.01. – 30.09.2009 ARA HESAP
DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-17
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	17
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	17
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17-18
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	18
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	18
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	19
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19-20
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	20
NOT 13 STOKLAR.....	21
NOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	21
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	21
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	21-22
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	22
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23-24
NOT 20 ŞEREFİYE.....	24
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	24
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24-29
NOT 23 TAAHHÜTLER	29
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	30
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	30-32
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32-33
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	33
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER	35
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	35
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	36
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	36
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	36-38
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	38
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	39
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39-46
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	46
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	47-48

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİ İTİBARI İLE
BİLANÇOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30.09.2009	İncelemeden Geçmiş 31.12.2008
Cari / Dönen Varlıklar		84.571.635	101.085.245
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	21.569.763	30.169.101
Finansal Yatırımlar		--	--
Ticari Alacaklar	10	24.841.790	32.456.375
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	29.109	11.291
Stoklar	13	34.436.169	37.162.134
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	3.694.804	1.286.344
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		68.659.357	60.145.739
Ticari Alacaklar	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	85	85
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	7	13.073.490	11.472.456
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	21.511.593	21.328.795
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	32.116.785	23.251.298
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	102.734	121.084
Şerefiye	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.854.670	3.972.021
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		153.230.992	161.230.984

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİ İTİBARIYLA
BİLANÇOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30.09.2009	İncelemeden Geçmiş 31.12.2008
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.436.464	9.759.716
Finansal Borçlar	8	631.448	2.827.717
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	5.021.783	4.587.356
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	17.564	14.832
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	--	546.178
Borç Karşılıkları	22	221.050	767.604
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.544.619	1.016.029
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.848.983	1.498.791
Finansal Borçlar	8	--	--
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	1.848.983	1.498.791
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	--	--
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		143.945.545	149.972.477
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		143.945.545	149.972.477
Ödenmiş Sermaye	27	100.975.680	69.638.400
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	--	14.980.876
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--
Değer Artış Fonları	27	7.127.168	7.089.287
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	7.608.923	6.025.349
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	27.334.747	30.247.254
Net Dönem Karı/Zararı		899.027	21.991.311
Azınlık Payları		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		153.230.992	161.230.984

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.-30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	70.314.274	25.947.720	158.918.735	61.090.693
Satışların Maliyeti (-)	28	(62.422.728)	(22.230.017)	(119.818.782)	(45.782.800)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		7.891.546	3.717.703	39.099.953	15.307.893
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(4.901.132)	(1.621.876)	(9.290.204)	(3.429.459)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(3.045.062)	(788.742)	(2.899.429)	(873.412)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29-30	(574.957)	(203.790)	(659.564)	(223.761)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	605.242	189.631	916.237	412.821
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(525.376)	(54.228)	(112.882)	(6.452)
FAALİYET KARI/ZARARI		(549.739)	1.238.698	27.054.111	11.187.630
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	(537.202)	181.370	(1.017.964)	(468.813)
Finansal Gelirler	32	10.686.222	1.715.866	13.402.372	781.960
Finansal Giderler (-)	33	(6.582.901)	(1.960.084)	(10.999.217)	(3.646.406)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		3.016.380	1.175.850	28.439.302	7.854.371
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(2.117.353)	99.649	(5.418.005)	(1.669.880)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	--	--	(7.242.901)	(2.027.694)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	(2.117.353)	99.649	1.824.896	357.814
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		899.027	1.275.499	23.021.297	6.184.491
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		899.027	1.275.499	23.021.297	6.184.491
Diğer kapsamlı gelir/gider					
--Finansal varlıklar değer artış fonu		37.881	--	(124.625)	--
--Finansal varlıklar değer artış fonu ertelenmiş vergi gelir/giderleri		--	--	24.924	--
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		37.881	--	(99.701)	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		936.908	1.275.499	22.921.596	6.184.491
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		936.908	1.275.499	22.921.596	6.184.491
Hisse Başına Kazanç	36	0.009	0.013	0.228	0.061
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0.009	0.013	0.228	0.061

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.-30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2009 bakiyesi		69.638.400	14.980.876	7.089.287	6.025.349	30.247.254	21.991.311	149.972.477
Yedeklere aktarım		--	--	--	1.583.574	--	(1.583.574)	--
Dağıtılan temettü	41	--	--	--	--	--	(6.963.840)	(6.963.840)
Sermaye artırımı	27	31.337.280	(14.980.876)	--	--	(16.356.404)	--	--
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	13.443.897	(13.443.897)	--
Toplam kapsamlı gider		--	--	37.881	--	--	899.027	936.908
30 Eylül 2009 bakiyesi		100.975.680	--	7.127.168	7.608.923	27.334.747	899.027	143.945.545
01 Ocak 2008 bakiyesi		69.638.400	14.980.876	7.188.988	4.607.368	21.123.640	17.505.435	135.044.707
Yedeklere aktarım		--	--	--	1.417.981	--	(1.417.981)	--
Dağıtılan temettü		--	--	--	--	--	(6.963.840)	(6.963.840)
Finansal varlıklardaki artış/(azalış)		--	--	(99.701)	--	--	--	(99.701)
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	9.123.614	(9.123.614)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	23.021.297	23.021.297
30 Eylül 2008 bakiyesi		69.638.400	14.980.876	7.089.287	6.025.349	30.247.254	23.021.297	151.002.463

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.-30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU

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

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot	01.01.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008
Vergi öncesi net kar		3.016.380	28.439.302
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net			
nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		(1.649.135)	9.146.367
Amortisman ve itfa payları	18-19	2.408.686	4.553.408
Kıdem tazminatı karşılığı	24-30	429.578	(906.400)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	10	(18.487)	31.450
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	10	89.202	(415.838)
Finansal varlık değer düşüklüğü karşılığı	7-33	(1.563.154)	5.883.747
Stok değer düşüklüğü karşılığı	13-28	(2.932.995)	--
Dava karşılık gideri	22-31	101.050	--
Dava Karşılık gider iptali	31	(163.015)	--
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim			
öncesi faaliyet geliri		1.367.245	37.585.669
Ticari alacaklardaki değişim		7.525.385	(9.191.233)
Diğer alacaklardaki değişim		(17.818)	(146.621)
Stoklardaki değişim		5.658.961	(6.005.405)
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		(2.408.460)	(1.883.778)
Ticari borçlardaki değişim		452.914	(1.390.685)
Diğer borçlardaki değişim		2.732	6.833
Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		528.590	755.872
Ödenen kıdem tazminatları	24	(563.975)	(140.832)
Ödenen vergiler		(546.178)	(6.382.119)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		11.999.396	13.207.701
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi/Maddi olmayan duran varlık alımları nedeniyle oluşan nakit çıkışları	18-19	(11.310.920)	(4.224.793)
Maddi/Maddi olmayan duran varlık satımları nedeniyle oluşan nakit girişleri	18-19	55.093	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	16	(182.798)	(107.036)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(11.438.625)	(4.331.829)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Ödenen temettüleri	41	(6.963.840)	(6.963.840)
Finansal borçlardaki değişim		(2.196.269)	2.630.819
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		(9.160.109)	(4.333.021)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(8.599.338)	4.542.851
Dönem başı hazır değerler		30.169.101	4.537.585
Dönem sonu hazır değerler	6	21.569.763	9.080.436

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

(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 ve ISO 9001 kalite belgesine sahiptir. Şirket Bursa Ticaret Siciline 14842/23981 sayı ile kayıtlı olup halka açık şirket statüsüne sahiptir. 1994 yılı sonundan itibaren hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir. Şirket’in kayıtlı adresi Organize Sanayi Bölgesi Ali Osman Sönmez Bulvarı No:3 Bursa’dır.

30.09.2009 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 284 kişidir (31.12.2008-316 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 hali hazırda Gemlik/Bursa’da kurulmakta olan limanın açık ve kapalı depolama alanları ile idari binalarının inşaa işleri 29.02.2008 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. T.C.Başbakanlık Denizcilik Müsteşarlığı’nın 17.12.2007 tarihinde vermiş olduğu Geçici İşletme İznine paralel olarak, T.C. Başbakanlık Gümrük Müsteşarlığı’nca da 94.724,70 metrekarelik liman sahasının Geçici Depolama Yeri İşletmeciliği izni; 28.02.2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 03.03.2008 tarihinde Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.’ne tebliğ edilmiştir. Gerekli bürokratik işlemlerin tamamlanmasını müteakip 14.03.2008 tarihi itibarıyla Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. faaliyetlerine tam olarak başlamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.01.01. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

Dolayısıyla ilişikteki mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17.04.2008 tarihli 11/467 sayılı kararı ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2.01.02. 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. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Muhasebe Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.01.03. Konsolidasyon Esasları

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

Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler, başta maliyet değerleriyle ifade edilir. Taşınan tutar, alım tarihinden sonra, iştirakin karlarından ya da zararlarından iştirak eden şirketin iştirak oranına göre arttırılır 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.

2.01.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in konsolide bilançoları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.01.05. 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.

2.02. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır. Daha önce meydana gelenlerden özü itibarıyla farklı olan ve daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının benimsenmesi muhasebe politikalarındaki değişikliklerden sayılmaz.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2.03. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. 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.

2.04. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket'in cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRSYK) tarafından yayınlanan ve 01.01.2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2009 tarihinde yürürlüğe giren ancak Şirket'in operasyonları ile ilgili olmadığından uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 1, "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması" ve UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" (UFRS'lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" (Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik)
- UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu" ve UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" (Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik)
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" (Finansal Araçların Sınıflamasında Saklı Türevlerle ilgili Değişiklikler)
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu", UMS 16, "Maddi Duran Varlıklar, UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", UMS 20, "Devlet Teşvikleri", UMS 23, "Borçlanma Maliyetleri", UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar", UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar", UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar", UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama", UMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü", UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme", UMS 40, "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller", UMS 41, "Tarımsal Faaliyetler")
- UFRYK 13, "Müşteri Bağlılık Programları"
- UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar"
- UFRYK 16, "Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması"

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar ;

- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" (Şirket'in Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerine İlişkin Değişiklik)
- UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri", UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar", UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" (Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik)
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" (Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlişkin Değişiklikler)
- UFRYK 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"
- Mayıs 2008 İyileştirmeleri (UFRS 5, "Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler")
- UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi" Yorumu ise 1 Temmuz 2009 ve sonrasında alınan transferler için geçerlidir.
- Nisan 2009 İyileştirmeleri (UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler", UFRS 5, "Satılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler", UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri", UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu", UMS 7, "Nakit Akım Tablosu", UMS 17, "Kiralama İşlemleri", UMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü", UMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar", UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme".)

Şirket yöneticileri, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

2.05. Para ölçüm birimi ve raporlama birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir.İlgili kararın 1. maddesinde, Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 01/01/2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL'ye ve Kr'ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL'ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr'ye eşit tutulmaktadır.Buna bağlı olarak ilişkide yer alan mali tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

2.06. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen, kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

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. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutarı arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Stoklar

Stoklar net gerçekleşebilir değer veya maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stok maliyetleri "aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından stokların satışını gerçekleştirebilmek için gerekli satış maliyetlerinin düşülmesi suretiyle bulunan değerdir.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine göre kıst bazında hesaplanmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Binalar	10 - 50
Makine ve cihazlar	5 - 10
Motorlu araçlar	5
Demirbaşlar	2 - 15

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermekte olan maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-15 yıl arasındaki faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulmaktadır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in varlıkları arasında yatırım amaçlı gayrimenkul bulunmamakta olup, yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin bir değerlendirme söz konusu değildir.

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Finansal araçlar

(i) 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 sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

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 azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

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. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

(ii) 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.

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

Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkları borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerlerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülememesi durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından varsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Finansal varlıkların muhasebeleştirilmesi

Finansal varlıklar Şirket'e transfer edildikleri gün, borçlar ise Şirket'ten transfer edildikleri gün muhasebeleştirilirler.

Finansal varlık ve borçların muhasebe kayıtlarından çıkarılması

Finansal varlıklar, Şirket bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir.

Finansal borçlar ise, yükümlülükler yerine getirildiği, iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılmaktadır.

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.

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.

Faiz ve temettü getiren varlıkların başkaları tarafından kullanılması sonucu ortaya çıkan hasılat, işlemle ilgili ekonomik faydanın işletmeye akmasının muhtemel olması ve hasılatın miktarının güvenilir bir şekilde tahmin edilmesi şartıyla, finansal tablolara alınır. Faiz; varlığın efektif getirisi dikkate alınmak kaydıyla zaman orantılı olarak, temettü ise; hissedarların temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte finansal tablolara alınır. Varlığın efektif getirisi, varlığın ömrü boyunca beklenen nakit akımlarını, varlığın kayıtlı değerine indirgeyen faiz haddidir. Faiz geliri, borçlanma senedinin nominal değeri ile ilk kayıtlı değeri arasındaki iskonto, prim veya diğer farkların itfasını içerir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, yıl sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları gelir tablosuna yansıtılmıştır.

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

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar mali tablo dipnotlarında açıklanır.

Sermaye ve temettüleri

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

Kiralama işlemleri

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır. Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir. Bu işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

Durdurulan faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin finansal tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur. 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenen vergiler

Hazırlanan finansal tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin mali tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda yürürlükte olan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenen vergi varlıklarından artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Cari dönem vergisi ve ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir. Ertelenen vergi varlık veya yükümlülükleri finansal tablolarda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

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.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2008 : Yoktur.).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31.12.2008 : Yoktur.).

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31.12.2008 : Yoktur.).

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Kasa	994	1.520
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	267.512	206.545
- Vadeli mevduat	21.301.257	29.961.036
	21.569.763	30.169.101

30.09.2009 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	1,00-1,50-2,50%	01.-07.10.2009	4.678.769	6.933.935
Avro	1,50-1,65-2,55%	01.-28.10.2009	6.005.611	12.973.922
TL	7,25%	01.10.2009	1.393.400	1.393.400
				21.301.257

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

31.12.2008 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	5,75%	19.01.2009	2.165.059	3.274.219
Avro	3,00-6,25%	02.-19.01.2009	4.640.990	9.935.431
GBP	2,50%	07.01.2009	94.952	208.173
TL	16,25-20,00%	02.-26.01.2009	16.543.213	16.543.213
				29.961.036

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009		31.12.2008	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri	2,31	16.879.310	2,31	16.879.310
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş.	1,26	372.867	1,26	334.986
		17.252.177		17.214.296
Bursa Çimento Fab. A.Ş. Hisseleri değer düşüklüğü karşılığı (-) (*)		(4.178.687)		(5.741.840)
		13.073.490		11.472.456

(*) 30.09.2009 tarihi itibarıyla borsa rayicine göre oluşan değer düşüklüğü karşılığıdır. 31.12.2008 tarihi itibarıyla oluşan değer düşüklüğü zararı cari dönem içerisinde 1.563.154 TL azalmıştır. Söz konusu tutar gelir tablosuna yansıtılmıştır (Bkz Not 32).

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009		31.12.2008	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli finansal borçlar				
- TL	--	--	16,00-18,00	2.552.237
	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	631.448	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	275.480
- TL				
		631.448		2.827.717

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçları yoktur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2008: Yoktur.).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	11.509.875	18.790.651
Alınan çekler ve senetler	771.779	1.015.093
Tahsili şüpheli ticari alacaklar (Not 41)	13.656.860	13.978.594
	25.938.514	33.784.338
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(89.202)	(320.441)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.007.522)	(1.007.522)
	24.841.790	32.456.375

Şüpheli alacak karşılığında dönem içinde hareket olmamıştır.

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30.09.2009	31.12.2008
Vadesi geçmemiş	9.923.533	12.899.567
Vadesi geçmiş 0-30 gün	1.530.050	2.968.118
Vadesi geçmiş 31-60 gün	146.571	1.362.541
Vadesi geçmiş 61-90 gün	681.500	2.575.517
Vadesi geçmiş 91-365 gün	--	12.971.073
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	13.656.860	1.007.522
	25.938.514	33.784.338

30.09.2009 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 71 gündür.

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle Şirket'in, alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Dipnot 22'de belirtilmiştir.

Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 38'de açıklanmıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	4.963.660	4.380.862
Diğer ticari borçlar	76.610	246.930
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(18.487)	(40.436)
	5.021.783	4.587.356

30.09.2009 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 41 gündür.

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	21.256	10.246
Diğer	7.853	1.045
	29.109	11.291
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	85	85
	85	85

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara temettü borçları	17.564	14.832
	17.564	14.832

30.09.2009 tarihi itibariyle uzun vadeli diğer borçlar yoktur (31.12.2008: Yoktur.).

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2008 Yoktur.).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – STOKLAR

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
İlk madde ve malzemeler	17.304.055	21.545.754
Yarı mamuller	3.740.844	2.165.443
Mamuller	13.255.310	16.383.932
Ticari mallar	135.960	--
Stok değer düşüklüğü karşılığı ⁽¹⁾	--	(2.932.995)
	34.436.169	37.162.134

(1) Önceki dönem içerisinde hammadde (hurda) fiyatlarında meydana gelen düşüşten kaynaklanmıştır. Cari dönemde değer düşüklüğü olan stoklar üretimde kullanılmıştır. (Bkz Not: 28)

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2008 Yoktur.).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31.12.2008 Yoktur.).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009		31.12.2008	
	Tutar	Oranı	Tutar	Oranı
Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.	21.511.593	22,50%	21.328.795	22,50%
	21.511.593		21.328.795	

Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'nin 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihli aşağıda bilgileri verilen mali tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	30.09.2009	31.12.2008
Aktif toplamı	89.166.261	92.788.058
Kısa vadeli yükümlülükleri	7.147.154	6.297.609
Uzun vadeli yükümlülükleri	32.746.135	38.029.913
Net dönem zararı	(2.387.565)	(10.673.058)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Roda 30 Eylül itibariyle net dönem zararı	(2.387.565)	806.088	(4.524.284)	(2.083.613)
Sahip olunan pay oranı	22,50%	22,50%	22,50%	22,50%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	(537.202)	181.370	(1.017.964)	(468.813)

Çemtaş, ana hissedarı Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları (Bursa Çimento Grubu) ile Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş. (Roda) arasında 18.03.2005 tarihinde, Roda'nın %50 hissesinin Bursa Çimento Grubu'na tahsisi ve karşılığında Gemlik'te kayıtlı 35.650 metre karelik arazi ve Milli Emlak'tan kiralanacak 40.000 metre karelik arazi üzerinde bir liman tesis edilmesi, işletilmesi konusunda aktedilen protokol çerçevesinde, Roda'ya %22,5 oranında ortak olmuştur.

Şirket, 19.03.2009 tarihinde yapılan Roda Liman Depolama ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.'nin sermayenin 52.850.000 TL'den 56.050.000 TL'ye çıkarılmasına, pay oranı kadar (% 22,5, tutar olarak 720.000 TL) iştirak etmiştir.

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2008 Yoktur.).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	01.01.2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30.09.2009
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.174.180	--	(63.329)	--	2.110.851
Binalar	25.765.670	14.210	(75.935)	365.458	26.069.403
Makine, tesis ve cihazlar	456.555.655	45.154	(49.433)	56.540	456.607.916
Taşıt araçları	900.483	--	--	--	900.483
Döşeme ve demirbaşlar	5.068.139	127.165	--	189.898	5.385.202
Yapılmakta olan yatırımlar	1.955.779	11.119.193	--	(611.896)	12.463.076
	494.382.453	11.305.722	(188.697)	--	505.499.478
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.346.795	58.985	(18.934)	--	1.386.846
Binalar	18.987.969	549.390	(65.239)	--	19.472.120
Makine, tesis ve cihazlar	447.503.473	1.303.996	(49.433)	--	448.758.036
Taşıt araçları	499.537	67.772	--	--	567.309
Döşeme ve demirbaşlar	2.793.381	405.001	--	--	3.198.382
	471.131.155	2.385.144	(133.606)	--	473.382.693
Net kayıtlı değer	23.251.298				32.116.785

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Önceki dönem	01.01.2008	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2008
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.151.910	2.600	--	19.670	2.174.180
Binalar	24.843.924	41.499	--	880.247	25.765.670
Makine, tesis ve cihazlar	451.449.941	8.497	(95.779)	5.192.996	456.555.655
Taşıt araçları	900.483	--	--	--	900.483
Döşeme ve demirbaşlar	4.611.615	255.175	(1.995)	203.344	5.068.139
Yapılmakta olan yatırımlar	498.918	7.753.118	--	(6.296.257)	1.955.779
	486.419.338	8.060.889	(97.774)	--	494.382.453
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.255.995	90.800	--	--	1.346.795
Binalar	18.278.086	709.883	--	--	18.987.969
Makine, tesis ve cihazlar	443.813.822	3.785.430	(95.779)	--	447.503.473
Taşıt araçları	408.288	91.249	--	--	499.537
Döşeme ve demirbaşlar	2.227.643	567.733	(1.995)	--	2.793.381
	465.983.834	5.245.095	(97.774)	--	471.131.155
Net kayıtlı değer	20.435.504				23.251.298

30.09.2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 137.094.626 TL'dir (31.12.2008-135.941.356 TL).

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	01.01.2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30.09.2009
Maliyet					
Haklar	486.382	5.192	--	--	491.574
	486.382	5.192	--	--	491.574
Birikmiş itfa payı					
Haklar	365.298	23.542	--	--	388.840
	365.298	23.542	--	--	388.840
Net kayıtlı değeri	121.084				102.734

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Önceki dönem	01.01.2008	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2008
Maliyet					
Haklar	472.614	13.768	--	--	486.382
	472.614	13.768	--	--	486.382
Birikmiş itfa payı					
Haklar	331.064	34.234	--	--	365.298
	331.064	34.234	--	--	365.298
Net kayıtlı değeri	141.550				121.084

NOT 20 - ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2008 Yoktur.).

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2008 Yoktur.).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	221.050	283.015
Kıdem tazminatı karşılığı	--	484.589
	221.050	767.604

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

22.2 Dava ve İhtilaflar

30.09.2009 tarihi itibarıyla Şirket'i konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklamalar aşağıdaki gibidir:

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

Dava tarihi ve dosya no	Davalı	Dava Konusu	Dava Tutarı (TL)	Son durum hakkında açıklama
23.08.2002 2002/592	Tedaş	İstirdat(fazla ödeme)	161.674	Dava reddedildi.Karar takip ediliyor
04.06.2004 2004/532	Halil Şabablı	Rücuen Alacak	36.605	Karar takip ediliyor.
17.01.2007 2007/144	Çekirge Vergi Dairesi	Vergi Cezasının Terkini	166.131	Dava devam ediyor
10.01.2007 2007/ 54	Cemal TOK Sebahattin MERCAN	Hırsızlık	--	Dava devam ediyor
03.10.2007 2007/ 451	Sağ Metal Ltd. Şti.	Rücuen Alacak	91.311	Dava devam ediyor.
25.12.2007 2007/ 566	Sur Metal Ltd. Şti.	Rücuen Alacak	26.978	Dava devam ediyor.
30.07.2004 2004/1236	Nilüfer tapu sicil Md. Yeşil Vergi dairesi	Tevhit harcının İadesi	39.113	Temyize cevap verildi. 24.01.2006 tarihinde dosya karara çıktı.39.113 TL ödendi. Dava Danıştay'dadır.
16.10.2008 2008/568	Sungur Metal Ltd. Şti.	Rücuen Alacak	59.698	Dava devam ediyor.
Çeşitli	Uzel Otomotiv SistemleriA.Ş.'nin alacaklıları	Haczin ve satışın iptali davası	--	Davalar devam ediyor.
26 adet	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş.Yetkilileri	Kötü niyet	--	Davalar devam ediyor

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2) Şirket tarafından yürütülen icra takipleri:

İcra tarihi ve dosya no	Borçlu	İcra Konusu	İcra Tutarı (TL)	Son durum hakkında açıklama
2008 2008/8664	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	108.739	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/8665	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	130.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/8666	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	230.000	191.198 TL'si tahsil edildi kalan için işlemler devam ediyor.
2008 2008/8667	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	60.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/8668	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	141.500	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/8669	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	110.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/9754	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	165.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/10374	Uzel Makine A.Ş. ve çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	135.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/8670	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	40.150	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/8671	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	150.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/9569	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	150.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/8672	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	100.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/8673	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	245.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/8674	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	89.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/8675	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	104.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/10373	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	50.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/8676	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	320.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/8677	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	100.000	İşlemler devam ediyor (*)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

İcra tarihi ve dosya no	Borçlu	İcra Konusu	İcra Tutarı (TL)	Son durum hakkında açıklama
2008 2008/11082	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	50.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/11083	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	50.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/11084	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	50.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/11086	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	50.000	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/14568	Uzel Makine A.Ş.	Cari hesap alacağı	210.174	İşlemler devam ediyor (*)
2008 2008/10371	Uzel otomotiv ve Emil İbrahim Önder Uzel	Karşılıksız teminat çeki (Not: 41)	5.000.000	İşlemler devam ediyor (Not:41)
2008 2008/3214	Uzel otomotiv	İpoteğin paraya çevrilmesi (Not:41)	5.500.000	İşlemler devam ediyor (Not:41)
Çeşitli	Çeşitli (6 adet icra takibi)	Karşılıksız alacak	63.123	Devam ediyor

(*)Haciz işlemleri sırasında herbir karşılıksız çek için Uzel Otomotiv ve Uzel Makine'nin hisseleri, Uzel Holding A.Ş'nde bulunan hisseleri, gayrimenkulleri, araçları üzerine haciz konulmuştur.Keşidecilerin ise hisselerine, araçlarına, gayrimenkullerine haciz konulmuş, Cumhuriyet Savcılığına çek şikayeti yapılmıştır.

3) Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar:

Dava tarihi ve dosya no	Davacı	Dava Konusu	Dava Tutarı (TL)	Son durum hakkında açıklama
04.10.2006 2007/427	Hema A.Ş.	İflasın Ertelenmesi	980.503 ⁽²⁾	Hema A.Ş. aleyhine verilen iflas kararının ertelenmesi davasıdır.Devam ediyor.
21.10.2008 2008/1036	Banu Bozdemir	İşe iade	--	Dava red edildi. Davacı taraf temyize gitti
23.12.2008 2008/989	Dursun Çetin	İş kazası-Manevi tazminat	120.000	Dava devam ediyor.
22.12.2008 2008/1229	Ethem Ertem	Kıdem-İhbar Tazminatı İzin ücreti	1.000 ⁽³⁾	Dava devam ediyor.
11.05.2009 2009/311	Üstün Tofur	Maddi Manevi tazminat	100.050 ⁽³⁾	Dava devam ediyor.

(2) Şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır

(3) Dava karşılığı ayrılmıştır. (Bkz Not 31)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

4) Dönem içerisinde sonuçlanan dava ve icra takipleri

İcra/Dava tarihi ve dosya no	Davalı/Davacı	İcra/Dava Konusu	İcra/Dava Tutarı (TL)	Açıklama-lehine/Aleyhine
2008 2008/13192	Uzel otomotiv, Uzel Makine ve çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	50.000	Keşideci 53.000 TL ödeyerek, dosya kapanmıştır.
2008 2008/12796	Uzel otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş., çekin keşidecisi	Karşılıksız çek	100.000	Keşideci 100.000 TL ödeyerek, dosya kapanmıştır.
19.09.2006 2006/2449	Ertuğrulgazi V.D.	Vergi Cezasının Terkini	76.713	Danıştay 3. Daire Şirket lehine sonuçlandırmıştır.
Çeşitli	Uzel Otomotiv ve Çek keşidecileri	Çemtaş tarafından yapılan icra takiplerine açılan ihalenin feshi ve yetki iptali	---	Şirket lehine sonuçlanmışlardır.

22.3. Verilen/alınan teminatlar

Şirketin 30.09.2009 tarihi itibarıyla verdiği teminatlar aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	1.123.670
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gümrük	11.300
Teminat Mektubu	Süresiz	Haciz İşlemleri	Asliye Tic. Mahk.	68.550
				1.203.520

Şirketin 31.12.2008 tarihi itibarıyla verdiği teminatlar aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	1.123.670
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Bursa Gümrük	9.050
Teminat Mektubu	Süresiz	Haciz İşlemleri	Asliye Tic. Mahk.	68.550
				1.201.270

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

Türü	30.09.2009	31.12.2008
Teminat mektubu	1.427.739	1.200.000
Teminat senedi	753.964	738.100
Teminat çeki	363.600	5.415.100
İpotek	19.731.721	16.157.000
Kredi sigortası ¹	26.787.720	49.131.360
Toplam teminat tutarı	49.064.744	72.641.560

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

(1) Şirket yapılan yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 30.09.2009 tarihi itibarıyla 12.400.000 Avro (31.12.2008: 22.950.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. İlgili sigorta poliçesi 01.03.2009 ile 01.03.2010 tarihlerini kapsamaktadır.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2008 Yoktur.).

NOT 24 – 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 06.03.1981 tarih, 2422 sayılı ve 25.08.1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30.09.2009 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 01.07.2009 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 2.365,16 TL (31.12.2008: 2.173,19 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. 30.09.2009 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30.09.2009 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %6,26 enflasyon oranı ve %12 iskonto oranı varsayımına göre, %5,40 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31.12.2008: 5,40 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 96,8 olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Dönem başı	1.983.380	3.394.106
İlave / İptal edilen karşılık (-),net	429.577	(947.365)
Ödemeler	(563.974)	(463.361)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	1.848.983	1.983.380
-Uzun vadeli kısım	1.848.983	1.498.791
-Kısa vadeli kısım (Not 22) ¹	--	484.589

(1) 31.12.2008 tarihi itibarıyla Kısa vadeli kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak iskonto edilmemiştir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31.12.2007 Yoktur.).

NOT 26 – DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen sigorta giderleri	126.371	356.574
Verilen sipariş avansları	901.637	69.718
Personele verilen avanslar	3.794	3.381
Devreden KDV	2.452.157	814.649
Peşin ödenen vergiler	174.254	--
Diğer	36.591	42.022
	3.694.804	1.286.344

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	670.516	278.963
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	215.982	247.393
Personele borçlar	173.379	180.282
Alınan sipariş avansları	476.428	298.998
Diğer	8.314	10.393
	1.544.619	1.016.029

Diğer uzun vadeli yükümlülükleri/duran varlıkları yoktur (31.12.2008 : Yoktur.) .

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 15/05/1997 tarih ve 15/696 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 190.000.000 TL olup, her biri 1 YKr itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı hamiline yazılı 19.000.000.000 (ondokuzmilyar) paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2008-2012 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2012 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2012 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı 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. 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	30.09.2009		31.12.2008	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	57,39	57.953.365	57,39	39.967.838
Halka açık hisseler	42,61	43.022.315	42,61	29.670.562
	100,00	100.975.680	100,00	69.638.400

Şirket Yönetim Kurulu 10.03.2009 tarihinde aldığı karar ile ödenmiş sermayesini 100.975.680 TL'e çıkartmıştır.Söz konusu artışın 16.356.404 TL'si geçmiş yıl karlarından, 14.980.876 TL'si ise sermaye düzeltme farklarından karşılanmıştır.

Sermaye Düzeltme Farkları

30.09.2009 tarihi itibariyle Sermaye Düzeltme Farkı yoktur.(31.12.2008- 14.980.876 TL)

Değer artış fonu

	30.09.2009	31.12.2008
Finansal varlık değer artış fonu		
- Roda Liman ¹	6.354.347	6.354.347
- Buseb ²	37.881	--
Duran varlık değer artış fonu ³	734.940	734.940
	7.127.168	7.089.287

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

(2) Buseb Bursa Serbest Bölge'nin 12.03.2009 tarihinde gerçekleştirdiği % 100 bedelsiz sermaye artışı yapması sonucu edinilen bedelsiz hisse senetleri tutarıdır.

(3) Roda Liman, Bursa ili Gemlik ilçesinde bulunan arsasının, 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 yansıtmıştır. Şirket, özkaynak yöntemi gereği söz konusu değer artışından iştirak oranına tekabül eden 734.940 TL'i değer artış fonu olarak özkaynaklarda göstermiştir.

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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30.09.2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in yasal yedekler toplamı 7.608.923 TL'dir (31.12.2008: 6.025.349 TL).

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK, asgari kar dağıtım oranını Seri: IV, No: 27 "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nin 5'inci maddesinin birinci fıkrasında tanımlanan oran olan % 20 olarak belirlemiştir. Şirketler, bu dağıtımın genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir. Birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan şirket bünyesinde bırakılabilmesi mümkündür.

Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

	30.09.2009	31.12.2008
Yasal yedekler enflasyon farkı	32.407	32.407
Olağanüstü yedekler	27.302.340	30.214.847
	27.334.747	30.247.254

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 01.01.-30.09.2009 ve 01.01.-30.09.2008 tarihleri arasında oluşan satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Satış gelirleri				
Yurtiçi satışlar	42.918.167	17.400.647	83.164.664	26.962.640
Yurtdışı satışlar	36.843.212	12.382.134	89.261.281	39.195.629
Brüt satışlar	79.761.379	29.782.781	172.425.945	66.158.269
Diğer İskontolar(-)	(75.961)	(35.962)	(83.765)	(42.310)
Satış İskontoları(-)	(9.353.182)	(3.790.607)	(13.417.313)	(5.019.134)
Satıştan İadeler(-)	(17.962)	(8.492)	(6.132)	(6.132)
Net satışlar	70.314.274	25.947.720	158.918.735	61.090.693

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Satışların maliyeti				
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	35.773.419	13.160.365	80.660.676	27.310.136
Hammadde değer düşüklüğü iptali	(2.932.995)	--		
Direkt işçilik giderleri	3.112.023	1.100.445	4.327.986	1.501.105
Genel üretim giderleri	22.599.717	8.338.722	33.104.560	11.220.576
Amortisman ve itfa payları	1.971.658	710.096	4.123.761	1.186.704
Finansman gideri	35.935	--	376.304	197.899
Yarı mamul kullanımı				
Dönem başı stok	2.165.443	--	4.359.943	--
Dönem sonu stok(-)	(3.740.844)	(1.714.720)	(2.730.691)	(176.915)
Üretilen mamul maliyeti	58.984.356	21.594.908	124.222.539	41.239.505
Mamul stoklarında değişim				
Dönem başı stok	16.383.932	--	11.489.262	--
Dönem sonu stok (-)	(13.255.309)	565.448	(16.691.272)	4.395.496
Satılan mamul maliyeti	62.112.979	22.160.356	119.020.529	45.635.001
Dönem başı stok			--	--
Dönem içi alış	445.709	69.661	798.253	147.799
Dönem sonu stok (-)	(135.960)	--	--	--
Satılan ticari mallar maliyeti	309.749	69.661	798.253	147.799
Satışların maliyeti toplamı	62.422.728	22.230.017	119.818.782	45.782.800

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 01.01.-30.09.2009 ve 01.01.-30.09.2008 tarihleri arasında oluşan faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Araştırma ve geliştirme giderleri	574.957	203.790	659.564	223.761
Satış ve dağıtım giderleri	4.901.132	1.621.876	9.290.204	3.429.459
Genel yönetim giderleri	3.045.062	788.742	2.899.429	873.412
Faaliyet giderleri toplamı	8.521.151	2.614.408	12.849.197	4.526.632

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Araştırma ve geliştirme giderleri				
Personel giderleri	504.089	169.737	578.724	196.016
Malzeme gideri	39.278	17.314	40.422	12.140
Hizmet giderleri	174	109	22.778	12.281
Amortisman ve itfa giderleri	3.211	1.041	7.669	2.181
Diğer	28.205	15.589	9.971	1.143
	574.957	203.790	659.564	223.761
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	1.477.521	490.854	1.733.621	501.547
Kıdem tazminatı karşılık gideri	429.577	153.250	--	--
İdare meclisi huzur hakkı gideri	281.975	129.869	233.937	87.001
Danışmanlık giderleri	151.461	(144.018)	120.562	56.562
Amortisman ve itfa giderleri	121.935	40.566	372.432	107.759
Malzeme giderleri	73.839	25.221	82.152	25.517
Oda borsa aidatı	26.872	900	27.613	1.698
Eğitim giderleri	7.950	800	20.474	5.111
Genel kurul giderleri	26.711	--	21.923	--
PTT giderleri	22.255	8.125	25.887	8.587
Vergi, resim ve harçlar	60.267	2.832	69.594	16.397
Diğer	364.699	80.343	191.234	63.233
	3.045.062	788.742	2.899.429	873.412
	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Satış ve dağıtım giderleri				
Personel giderleri	1.169.337	399.399	1.308.899	435.364
Nakliye giderleri	2.180.336	748.128	4.724.295	1.770.426
İhracat yükleme giderleri	311.789	105.996	752.032	299.752
Satış komisyonları	629.116	153.375	1.378.899	558.464
İhracat banka giderleri	95.512	36.805	133.003	35.701
Malzeme giderleri	100.910	36.648	185.032	49.442
Amortisman ve itfa giderleri	26.756	8.675	49.547	14.095
İhracat götürü gideri	95.173	69.775	236.761	133.372
Sigorta giderleri	138.469	28.252	255.282	69.004
Diğer	153.734	34.823	266.454	63.839
	4.901.132	1.621.876	9.290.204	3.429.459

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

NOT 31 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Şirket'in 01.01.-30.09.2009 ve 01.01.-30.09.2008 tarihleri arasında oluşan diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Diğer faaliyet gelirleri				
Kıdem tazminatı karşılık geliri	--	--	906.400	412.800
Sabit kıymet satış karları	--	--	1.851	--
Ertuğrulgazi vergi ceza karşılığı iptali	163.015	163.015		
Çekirge vergi dairesi vergi cezası iadesi	351.799	--	--	--
Diğer gelirler	90.428	26.616	7.986	21
	605.242	189.631	916.237	412.821
Diğer faaliyet giderleri				
Vergi cezaları			59.697	--
Satış tazminatı gideri	130.622	13.758	--	--
Dava karşılık gideri	101.050	--	--	--
Çalışmayan kısım amortisman gideri	285.126	39.970	--	--
Diğer giderler	8.578	500	53.185	6.452
	525.376	54.228	112.882	6.452

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

Şirket'in 01.01.-30.09.2009 ve 01.01.-30.09.2008 tarihleri arasında oluşan finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Finansal gelirler				
Faiz gelirleri	1.053.539	142.543	397.722	54.872
Kur farkı gelirleri	6.961.841	1.801.910	8.030.970	1.305.867
Vade farkı gelirleri	--	--	731.038	--
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	641.031	118.090	3.281.589	(579.739)
Temettü gelirleri	366.364	--	957.815	--
Satılmaya hazır finansal varlık değer düşüklüğü iptali (Not 7)	1.563.154	(366.364)		
Menkul kıymet satış karı	100.293	19.687	3.238	960
	10.686.222	1.715.866	13.402.372	781.960

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

Şirket'in 01.01.-30.09.2009 ve 01.01.-30.09.2008 tarihleri arasında oluşan finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Finansal giderler				
Kur farkı giderleri	6.183.364	1.766.608	3.882.517	824.120
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	388.885	191.459	1.183.426	557.922
Satılmaya hazır finansal varlık değer düşüklüğü (Not 7)	--	--	5.883.747	2.222.609
Diğer finansal giderler	10.652	2.017	49.527	41.755
	6.582.901	1.960.084	10.999.217	3.646.406

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR /YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2008 Yoktur.).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

13.06.2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişen 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1.1.2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2009 yılı için %20'dir (2008: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Ödeme tarihi kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup kârın tamamının veya bir kısmının temettü olarak: gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisinden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere, dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere, dağıtılması halinde %15 (2008 - %15) Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem kârının sermayeye ilavesi halinde, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların % 75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi 5 yıl reserve şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

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.

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle bilanço’ya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2009	31.12.2008
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	--	7.847.507
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	--	(7.301.329)
Ödenecek kurumlar vergisi	--	546.178

30.09.2009 ve 30.09.2008 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	30.09.2009	30.09.2008
Vergi gideri/(geliri)		
Cari kurumlar vergisi	--	(7.242.901)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(2.117.353)	1.824.896
	(2.117.353)	(5.418.005)

Ertelenmiş Vergiler

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini bilanço kalemlerinin SPK Muhasebe Standartları (SPK Seri XI No:29 sayılı Tebliğ) ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran 30.09.2009 tarihi itibariyle %20’dir (31.12.2008-%20).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, bilanço tarihi itibariyle geçerli olan vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	(44.884)	(311.698)	(8.977)	(62.340)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	8.961.684	8.652.037	1.792.336	1.730.408
Kıdem tazminatı karşılığı	1.848.983	1.983.380	369.797	396.676
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	89.202	320.441	17.840	64.088
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(18.487)	(40.436)	(3.697)	(8.087)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	(1.563.154)	6.323.384	(312.631)	1.264.677
Stok değer düşüklüğü karşılığı		2.932.995	--	586.599
Ertelenen vergi varlıkları	9.336.715	20.212.237	1.867.344	4.042.448
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(63.371)	(352.134)	(12.674)	(70.427)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	9.273.344	19.860.103	1.854.668	3.972.021

30.09.2009 ve 30.09.2008 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri):	30.09.2009	30.09.2008
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi (-)	3.972.021	(1.630.755)
Değer artış fonu ile ilişkilendirilen	--	(24.924)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2.117.353)	(1.824.896)
30 Eylül itibariyle kapanış bakiyesi	1.854.668	(3.480.575)

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.- 30.09.2009	01.07.- 30.09.2009	01.01.- 30.09.2008	01.07.- 30.09.2008
Hissedarlara ait net kar	899.027	1.275.499	23.021.297	6.184.491
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.097.568.000	10.097.568.000	10.097.568.000	10.097.568.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar	0.009	0.013	0.228	0.061

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) 30.09.2009 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar yoktur (31.12.2008 - Yoktur).

b) 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2009	31.12.2008
İlişkili taraflara borçlar		
Ortaklara temettü borçları	17.564	14.832
	17.564	14.832

c) 01.01.-30.09.2009 tarihleri arası Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'den 1.095 TL (2008: 51.367 TL) ile Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'den 77.679 TL (2008: 7.560 TL) hurda demir ve hizmet alınmıştır.

d) 01.01.-30.09.2009 tarihleri arası Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.008.637 TL (01.01.-30.09.2008: 1.175.011 TL)'dir.

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Cari Dönem	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	24.930.992	29.109	22.772.289	901.637
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	49.064.744	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	9.923.533	29.109	21.568.769	901.637
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	15.007.459	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	20.706.721	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.007.522	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(1.007.522)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽⁵⁾	--	--	1.203.520	--

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

(2) 30.09.2009 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 22.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 26.787.720 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 22.3), 19.731.721 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) Ticari alacaklar sütununda görülen bakiyenin 12.649.879 TL'si Uzel grubu alacaklarından oluşmaktadır (Bkz Not 41.b). Bakiye tutar ise ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

Teminat bakiyesinin 19.706.721 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat çeki, senedi vs'dir.

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

(5) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların ayrıntılı dökümü Not 22.3'te gösterilmiştir.

Önceki Dönem	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	32.776.816	11.291	31.368.851	69.718
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	72.641.560	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	12.899.566	11.291	30.167.581	69.718
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	19.877.250	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	41.267.200	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.007.522	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(1.007.522)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽⁵⁾	--	--	1.201.270	--

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

(2) 31.12.2008 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 22.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 49.131.360 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 22.3), 16.100.000 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) Ticari alacaklar sütununda görülen bakiyenin 12.971.073 TL'si Uzel grubu alacaklarından oluşmaktadır (Bkz Not 41.b). Bakiye tutar ise ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

Teminat bakiyesinin 19.267.200 TL'si alıcı kredi sigortası, 16.100.000 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat çeki, senedi vs'dir.

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

(5) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların ayrıntılı dökümü Not 22.3'te gösterilmiştir.

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30.09.2009	31.12.2008
Vadesi geçmiş 0-30 gün	1.530.050	2.968.118
Vadesi geçmiş 31-60 gün	146.571	1.362.542
Vadesi geçmiş 61-90 gün	681.500	2.575.517
Vadesi geçmiş 91-365 gün	--	12.971.073
Vadesi geçmiş 365 gün Fazla	12.649.338	--
	15.007.459	19.877.250
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	20.706.721	41.267.200

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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir,

Cari dönem:

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)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5.670.795	5.670.795	5.670.795	--	--
Banka Kredileri	631.448	631.448	631.448	--	--
Ticari Borçlar	5.021.783	5.021.783	5.021.783	--	--
Diğer Borçlar	17.564	17.564	17.564	--	--

Önceki dönem:

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)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.429.905	7.586.856	5.404.335	821.917	1.360.604
Banka Kredileri	2.827.717	2.984.668	802.147	821.917	1.360.604
Ticari Borçlar	4.587.356	4.587.356	4.587.356	--	--
Diğer Borçlar	14.832	14.832	14.832	--	--

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Faiz riski, kur riski diğer başlıklarda açıklanmıştır. Menkul kıymet piyasalarındaki dalgalanmalar ve faiz oranlarındaki değişimler Şirket gelir tablosu ve özkaynakları üzerinde değişime yol açmaktadır.

Kur Riski

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır.

30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Parasal finansal varlıklar	20.134.939	4.781.356	6.033.073	6.677
Ticari alacaklar	3.992.584	1.102.651	1.091.726	-
Dönen varlıklar	24.127.523	5.884.007	7.124.799	6.677
Toplam Varlıklar	24.127.523	5.884.007	7.124.799	6.677
Ticari borçlar	258.619	70.383	71.431	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	475.624	295.401	17.516	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	734.243	365.784	88.947	
Toplam Yükümlülükler	734.243	365.784	88.947	
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	23.393.280	5.518.223	7.035.852	6.677
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	23.393.280	5.518.223	7.035.852	6.677
İhracat	36.851.510	12.318.074	8.261.968	
İthalat	11.029.729	1.523.988	4.101.354	6.072

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Önceki Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Parasal finansal varlıklar	13.569.043	2.261.989	4.640.990	97.065
Ticari alacaklar	7.776.189	150.699	3.525.919	--
Dönen varlıklar	21.345.232	2.412.688	8.166.909	97.065
Toplam Varlıklar	21.345.232	2.412.688	8.166.909	97.065
Ticari borçlar	1.021.737	23.289	361.479	97.000
Parasal olan diğer yükümlülükler	280.103	103.247	57.905	0
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.301.840	126.536	419.384	97.000
Toplam Yükümlülükler	1.301.840	126.536	419.384	97.000
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	20.043.392	2.286.152	7.747.525	65
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	20.043.392	2.286.152	7.747.525	65
İhracat	101.724.359	13.227.454	44.944.112	--
İthalat	11.823.755	2.791.888	3.950.974	485.000

Duyarlılık analizi;

Cari Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	81.780	(81.780)	65.424	(65.424)
ABD Doları net etki	81.780	(81.780)	65.424	(65.424)
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	151.996	(151.996)	121.597	(121.597)
Avro net etki	151.996	(151.996)	121.597	(121.597)
GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	157	(157)	126	(126)
GBP net etki	157	(157)	126	(126)
Toplam	233.933	(233.933)	187.147	(187.147)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Önceki Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	34.573	(34.573)	27.658	(27.658)
ABD Doları net etki	34.573	(34.573)	27.658	(27.658)
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	165.859	(165.859)	132.687	(132.687)
Avro net etki	165.859	(165.859)	132.687	(132.687)
GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	1	(1)	1	(1)
GBP net etki	1	(1)	1	(1)
Toplam	200.433	(200.433)	160.346	(160.346)

Faiz Oranı Riski

Şirket vadeli mevduat olarak değerlendirdiği hazır değerleri ve kullandığı krediler dolayısıyla faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in 30.09.2009 ve 31.12.2008 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	Cari dönem	Önceki Dönem
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduatlar	21.301.257	29.961.036
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	--	2.552.237

Duyarlılık analizi;

30.09.2009 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 2.827 TL (31.12.2008: 4.976 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Fiyat riski

Şirket, dünya borsalarında belirlenen hurda fiyatlarındaki değişiklikler ve bu değişikliklerin Türkiye'deki hurda fiyatlarına dolaylı etkisi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket fiyat değişikliklerinden doğan fiyat riskini engellemek için üretim planına göre ortalama 3 aylık stok ile çalışmaktadır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Menkul kıymet piyasası riski

Şirket satılmaya hazır finansal varlık olarak değerlendirdiği Bursa Çimento Fab. A.Ş. hisselerini elinde bulundurmasında dolayı İMKB’nda görülen endeks değişimlerinden etkilenmektedir. Buna göre

30.09.2009 tarihi itibarıyla İMKB endeksinde % 5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket’in vergi öncesi dönem karı/zararında 635.031 TL (31.12.2008- 556.873 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

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

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar - Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari alacakların ve diğer parasal varlıklar yansıtılan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar ise borsa rayicine göre değerlendirilmiştir.

Finansal yükümlülükler - Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve finansal borçların rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesine ilişkin muhasebe politikaları Not 2.06’da açıklanmıştır.

Finansal risk yönetimini

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, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini 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.

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.09.2009 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tablolar 30.10.2009 tarihli, 2009-25 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

NOT 41 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a) Şirket'in 10.03.2009 tarihinde yapmış olduğu Olağan Genel Kurul toplantısı kararına istinaden Şirket ortaklarına 2008 yılı karından brüt 6.963.840 TL tutarındaki nakit kar payının S.P.K. Seri IV, No:27 Tebliği'nin 6. maddesine göre 15.04.2009 tarihinde temettü dağıtılmasına karar verilmiştir.

b) Şirket'in 30.09.2009 tarihi itibarıyla mevzuat gereğince şüpheli alacak karşılığı ayırmadığı 12.649.339 TL tutarında tahsili şüpheli alacağı bulunmaktadır. Söz konusu alacaklar aşağıdaki müşterilerden kaynaklanmaktadır.

	Toplam
Uzel Makina Sanayii A.Ş.	210.174
Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.	12.439.165
30.09.2009 bakiyesi	12.649.339
Bilanço tarihi sonrası tahsilatlar	--
Kalan bakiye	12.649.339

İlgili şirketlerden olan alacaklar için muhatap bulunamadığından mutabakat sağlanamamıştır. Ayrıca Şirket'in vadesi geçmiş alacaklara ilişkin olarak önceki dönemde 686.020 TL vade farkı geliri elde etmiş, son 9 aylık dönem içerisinde vade farkı işletilmemiştir.

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. gayrimenkulleri üzerinde 3. ve 4. derecede ipotek ⁽¹⁾	16.000.000
Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. gerçek kişi ortağının kefil olduğu teminat çeki ⁽²⁾	5.000.000
Toplam teminat tutarı	21.000.000

(1) Kocaeli ili Gebze ilçesi Şekerpınar köyü 34LIIB-C pafta, 187 ada, 22.312 m² yüzölçümlü, 18 parsel no ile kayıtlı kagir fabrika binası, ham toprak ve tarla üzerindeki 4. derecedeki 5.500.000 TL ipotek ile ilgili olarak , 3. derecedeki 10.500.000 TL'lik ipotek alacağı ile ilgili her türlü hakkı resmi belgede açıkça belirtilmek üzere, icra işlemleri 14.10.2008 tarihinde Gebze 3.İcra Müdürlüğü'nün 2008/3214 sayılı dosyası ile başlatılmıştır.

Dosyanın açılışından sonra , tüm işlemler tamamlanarak, bilirkişi heyeti ile kıymet takdirine gidilmiş, heyetin sunduğu rapor tebliğe çıkartılmıştır. Tapu kaydında olan diğer alacaklara da kıymet takdir raporu tebliğ edilmiştir.

Gebze 3.İcra Müdürlüğü'nün bilirkişilere yaptırmış olduğu taşınmazların toplam kıymet takdiri, 26.12.2008 tarihli gayrimenkul kıymet takdiri raporuna göre arsa ve binalar 10.854.094 TL ve makine ve teçhizatın 7.901.470 TL olmak üzere toplam 18.755.564 TL'dir. Ancak Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. kıymet takdirine itiraz etmiş 13.04.2009 tarihli bilirkişi raporuna göre yeni tutar 20.634.344 TL (10.848.494 TL bina ve arsa , 9.785.850 TL makine ve teçhizat) olmuştur.

Bundan sonra icradan satış işlemine geçilecektir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

15.08.2008 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, Bursa 4.İcra Müdürlüğünün 2008/10371 e.sayılı dosyası ile icraya konulmuş, keşideci Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. ve ciro imzası bulunan Emil İbrahim Önder Uzel'e ödeme emri gönderilmiştir.

Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. nin Şekerpınar Köyünde bulunan fabrikasındaki menkullere ihtiyati haciz uygulanmış,Gebze 1.Bölge Tapu Sicil Müdürlüğü Şekerpınar Köyü 187 Ada 18 Parsel sayılı kayıtlı taşınmaz kaydına haciz konulmuştur.

E.İbrahim Önder Uzel'in şahsına ait olan İstanbul/Beykoz,Göksu Mahallesi,18 Ada 7 ve 9 parselde kayıtlı taşınmazlara tapu sicilinde haciz konulmuştur.Haciz konulan taşınmazların icra vasıtası ile satışının istenebilmesi amacıyla kıymet takdiri yapılmıştır.Kıymet takdir raporları tebliğe çıkartılmıştır.Satışın gerçekleştirilebilmesi için prosedür tamamlanmaya çalışılmaktadır.

Bilirkişilere yaptırılmış olan iki parselde kayıtlı taşınmazların toplam kıymet takdiri, 26.11.2008 tarihli bilirkişi raporuna göre 1.982.652 TL'dir.

30.09.2009 tarihi itibarıyla Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.'den olan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30.09.2009
Vadesi geçmiş 365 gün Fazla	12.649.339
Toplam	12.649.339

c) Şirket 20.10.2008 ve 19.12.2008 tarihinde İMKB'e yaptığı özel durum açıklamasında, yurtiçi ve yurtdışı tüketicilerin ellerinde aşırı stok bulunması ve bu stokların yavaş erimesi, yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda görülen aşırı talep düşüşlerini dikkate alarak, yıl sonuna kadar çelik ve hadde mamulü üretimine iki vardiye düzeninde, zaman zaman haftalık üretim duruşları yapılarak faaliyetlerine devam edeceğini belirtmiştir.