

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ
TİCARET A.Ş.
31.03.2010 ARA HESAP DÖNEMİ
İTİBARIYLA FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKİM TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-18
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	19
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	19
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	20
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	20
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	21
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	22
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	22
NOT 13 STOKLAR.....	22
NOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	23
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	23
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR.....	23
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	24
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	24-25
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	25
NOT 20 ŞEREFİYE.....	25
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	26
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26-28
NOT 23 TAAHHÜTLER.....	28
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	28-29
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	29
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	30-31
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	32
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	33
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	33
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER	34
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	34
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	35
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	35
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	35-37
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	37
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	37-44
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	44-45
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	46-47

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 31.03.2010	Denetimden Geçmiş 31.12.2009
Cari / Dönen Varlıklar		88.446.399	88.037.593
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	13.625.384	27.647.878
Finansal Yatırımlar		--	--
Ticari Alacaklar	10	34.077.760	29.894.528
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	21.147	23.748
Stoklar	13	36.307.544	27.793.531
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	4.414.564	2.677.908
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		70.244.028	68.234.532
Ticari Alacaklar	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	85	85
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	7	13.976.157	12.275.677
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	21.820.121	21.341.202
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	32.512.113	32.518.298
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	102.652	113.115
Şerefiye	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.832.900	1.986.155
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		158.690.427	156.272.125

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 31.03.2010	Denetimden Geçmiş 31.12.2009
Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.034.543	10.079.980
Finansal Borçlar	8	265.327	263.343
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	9.279.150	7.398.860
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	10.115.044	17.555
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	--	--
Borç Karşılıkları	22	243.207	221.050
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	2.131.815	2.179.172
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.217.458	1.980.700
Finansal Borçlar	8	38.873	--
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	2.178.585	1.980.700
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	--	--
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		134.438.426	144.211.445
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		134.438.426	144.211.445
Ödenmiş Sermaye	27	100.975.680	100.975.680
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	--	--
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--
Değer Artış Fonları	27	7.127.168	7.127.168
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	8.311.234	7.608.923
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	17.699.794	27.334.747
Net Dönem Karı/Zararı		324.550	1.164.927
Azınlık Payları		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		158.690.427	156.272.125

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.- 31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2010	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	37.316.661	19.155.538
Satışların Maliyeti (-)	28	(35.260.164)	(16.872.783)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		2.056.497	2.282.755
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(2.281.525)	(1.657.159)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(939.605)	(1.049.739)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29-30	(219.222)	(192.256)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	38.869	412.430
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(122.607)	(262.989)
FAALİYET KARI/ZARARI		(1.467.593)	(466.958)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	478.919	(1.344.837)
Finansal Gelirler	32	3.290.270	6.033.073
Finansal Giderler (-)	33	(1.823.790)	(1.751.512)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		477.806	2.469.766
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(153.256)	(2.768.711)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	(153.256)	(2.768.711)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		324.550	(298.945)
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		324.550	(298.945)
Diğer kapsamlı gelir/gider			
--Finansal varlıklar değer artış fonu	27		37.881
--Finansal varlıklar değer artış fonu ertelenmiş vergi gelir/giderleri		--	--
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)			37.881
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		324.550	(261.064)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		324.550	(298.945)
Hisse Başına Kazanç	36	0.003	(0.0043)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0.003	(0.0043)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.- 31.03.2010 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 2010 bakiyesi		100.975.680	--	7.127.168	7.608.923	27.334.747	1.164.927	144.211.445
Yedeklere aktarım		--	--	--	702.311	(504.878)	(197.433)	--
Dağıtılan temettü	40	--	--	--	--	(9.130.075)	(967.494)	(10.097.569)
Sermaye artırımı	27	--	--	--	--	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	324.550	324.550
31 Mart 2010 bakiyesi		100.975.680	--	7.127.168	8.311.234	17.699.794	324.550	134.438.426
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		--	--	--	--	--	(6.963.840)	(6.963.840)
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	13.443.897	(13.443.897)	--
Toplam kapsamlı gider		--	--	37.881	--	--	(298.945)	(261.064)
31 Aralık 2009 bakiyesi		69.638.400	14.980.876	7.127.168	7.608.923	43.691.151	(298.945)	142.747.573

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.- 31.03.2010 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.- 31.03.2010	01.01.- 31.03.2009
Vergi öncesi net kar		477.806	2.469.766
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		(237.126)	(3.355.130)
Amortisman ve itfa payları	18-19	1.003.887	807.887
Kıdem tazminatı karşılığı	24-30	197.885	189.518
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	10	(25.318)	(34.092)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	10	119.047	177.706
Finansal varlık değer düşüklüğü karşılığı/karşılık iptali	7-32	(1.554.784)	(1.563.154)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	13-28	--	(2.932.995)
Dava karşılık gideri	22-31	22.157	--
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		240.680	(885.364)
Ticari alacaklardaki değişim		(4.302.279)	3.701.713
Diğer alacaklardaki değişim		2.601	7.464
Stoklardaki değişim		(8.514.014)	3.858.881
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		(1.736.657)	(790.141)
Ticari borçlardaki değişim		1.905.608	1.155.159
Diğer borçlardaki değişim		(79)	(2.320)
Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(47.357)	241.909
Ödenen kıdem tazminatları	24	--	(486.601)
Ödenen vergiler		--	(546.178)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		(12.451.497)	6.254.522
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi/Maddi olmayan duran varlık alımları nedeniyle oluşan nakit çıkışları	18-19	(987.240)	(2.008.867)
Maddi/Maddi olmayan duran varlık satımları nedeniyle oluşan nakit girişleri	18-19	--	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	16	(478.919)	624.835
Satılmaya hazır finansal varlık alımı	7	(145.695)	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(1.611.854)	(1.384.032)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Ödenen temettüleri	41	--	--
Finansal borçlardaki değişim		40.857	(2.598.081)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		40.857	(2.598.081)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(14.022.494)	2.272.409
Dönem başı hazır değerler		27.647.878	30.169.101
Dönem sonu hazır değerler	6	13.625.384	32.441.510

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 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.

31.03.2010 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 294 kişidir (31.12.2009-289 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 metrekaarelik 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

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 01.01.2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.3 Konsolidasyon Esasları

Şirket'in doğrudan ve dolaylı olarak oy hakkında %20 - %50 paya sahip olduğu ve finansal ve operasyonel kararlarına katılma yetkisi bulunan ve önemli ölçüde etki edebildiği iştirakleri özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Bu kapsamda Şirket'in %22,5 oranında hissesine sahip olduğu Roda Liman Depolama Lojistik İşletmeleri A.Ş.(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.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

2009 yılında yürürlüğe girmiş, Şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

- UMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" (Değişiklik)

Finansal tablolarda sunulan bilgilerin yararını artırmak amacıyla UMS 1 değişikliğe tabi tutulmuştur. Özsermaye değişim tablosunun sadece hissedarlar ile yapılan işlemleri içermesi, Kar Zarar Tablosuna ek olarak, "Diğer Kapsamlı Kar Zarar Tablosu" adında, tüm gelir ve harcama kalemlerini kar zarar olarak sınıflandıracak yeni bir finansal tablonun yayımlanmaya başlaması ve yeni dönemlerde bir önceki döneme ait finansal tabloların yeniden yorumlanması veya yeni muhasebe politikalarının geriye dönük olarak üçüncü bir kolonda geçmiş dönemlere ait etkilerinin yayımlanması standartta yapılan ana değişikliklerdir. İlgili değişikliğin kar zarar üzerinde etkisi yoktur.

UMS 23, "Borçlanma Maliyetleri" (Değişiklik)

Değişiklik, işletmelerce, bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerinin, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmesini gerektirmektedir. Borçlanma maliyetlerinin oluştuğu anda giderleştirilmesi seçeneği bu değişiklik ile sona erecektir. Şirket'in özellikli varlık (üretim tesisleri) inşaatı sırasında borçlanma maliyeti oluşmamıştır. Ancak özkaynak yöntemine göre konsolide edilen Roda'nın borçlanma maliyetleri önceki dönemlerde giderleştirilmiştir. Cari dönem içerisinde aktifleştirmeye konu olacak borçlanma maliyeti oluşmamıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri"

UMS 14 "Bölümlere Göre Raporlama"nın yerine geçmiştir. Bu standart, bölümlere göre raporlamanın yönetimin bakış açısına göre hazırlanan ve iç raporlamada kullanılan bölümlendirme kriterleri baz alınarak yapılmasını getirmektedir.

UFRS 7 "Finansal Araçlar; sunum" (Değişiklik)

Yapılan değişiklik ile gerçeğe uygun değer ölçümü ve likitide riskine ilişkin ilave açıklama/sunum yapılması gerekmiştir. Gerçeğe uygun değer ölçümlerinde üç kategori geliştirildi. İlgili değişikliğin dönem net karına etkisi yoktur.

2009 yılında yürürlüğe girmiş, Şirket faaliyet konusu ile ilgili olmayan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

Standart/Yorum Adı

Geçerlilik Tarihi

UFRYK 13, "Müşteri Bağlılık Programları"	01.01.2009 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UFRYK 15, "Gayrimenkul Şirketlerinde İnşaat Sözleşmeleri"	01.01.2009 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UFRYK 9, "Saklı Türevlerin Yeniden Değerlenmesi"	01.07.2009 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UFRYK 16, "Yurtdışındaki Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması Saklı" (değişiklik)	01.07.2009 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UFRYK 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı"	01.07.2009 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi"	01.07.2009 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik.	01.01.2009 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UFRS 1, "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması"	01.01.2009 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UFRS'lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik.	
UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"	01.07.2009 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar"	
UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar"	
UMS 31 "Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklardaki Paylar" Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik.	
UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu"	01.01.2009 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
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" Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlişkin Değişiklikler.	01.01.2009 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2009 yılında yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

UFRS 5 "Satış için Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" (değişiklik)	01.01.2010 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması" (değişiklik)	01.01.2010 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri" (değişiklik)	01.01.2010 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" (değişiklik)	01.01.2010 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" (değişiklik)	01.01.2010 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UMS 7 "Nakit Akım Tabloları" (değişiklik)	01.01.2010 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UMS 17 "Kiralama İşlemleri" (değişiklik)	01.01.2010 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" (değişiklik)	01.01.2010 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" (değişiklik)	01.01.2010 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum" (Değişiklik)	01.02.2010 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
US 24 "İlişkili taraf açıklamaları" (Değişiklik)	01.01.2011 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UMS 39 "Finansal Araç: Muhasebeleştirme Ölçme" (değişiklik)	01.01.2010 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UFRS 9 "Finansal Araçlar"	01.01.2013 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri

Şirket, gelecek dönemlerde uygulayacağı standartlar, mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumların (UFRS 9 hariç) finansal tablolarında önemli değişikliklik yaratmayacağını düşünmektedir. UFRS 9'un muhtemel etkileri ise incelenmektedir.

2.5 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.

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31.01.2004 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 ilişikte yer alan mali tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

Ticari alacaklar

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

Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

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

Stoklar

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Borçlanma maliyetleri

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

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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır 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.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(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.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

İştirakler

İştirakteki yatırım özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. İştirakler, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Şirket'in şirket faaliyetleri üzerinde 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 edilmez. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra makul değerinin güvenilir olarak ölçülebildiğinde makul değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

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

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

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

Dövizli işlemler

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

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

İlişkili taraflar

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

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

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

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

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

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

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

Nakit akım tablosu

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

Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır.

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2009 : Yoktur.).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31.12.2009 : Yoktur.).

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu ve bu bilgilerin, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği kısımları bulunmaktadır. Bölümlere göre raporlama yoktur. (31.12.2009 : Yoktur.).

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010	31.12.2009
Kasa	622	1.500
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	562.706	51.244
- Vadeli mevduat	13.062.056	27.595.134
	13.625.384	27.647.878

31.03.2010 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	0,50-1,25%	01.04.2010	3.676.532	5.593.843
Avro	1,25%	01.04.2010	1.430.499	2.935.813
TL	6,50%	01.04.2010	4.532.400	4.532.400
			13.062.056	

31.12.2009 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	0,5-1,5%	04.-06.01.2010	3.966.335	5.972.111
Avro	1,0-1,5%	04.-06.01.2010	3.348.056	7.232.805
TL	6,5-10,6%	04.-22.01.2010	14.390.218	14.390.218
			27.595.134	

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010		31.12.2009	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri ⁽¹⁾	2,38	17.247.370	2,35	17.101.674
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ⁽²⁾	1,26	372.866	1,26	372.866
				17.474.540
Bursa Çimento Fab. A.Ş. Hisseleri değer düşüklüğü karşılığı ⁽¹⁾		(3.644.079)		(5.198.863)
		13.976.157		12.275.677

(1) 31.03.2010 tarihi itibariyle borsa rayicine göre değerlendirilmiş ve değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 31.12.2009 tarihi itibariyle oluşan değer düşüklüğü zararı cari dönem içerisinde 1.554.784 TL azalmıştır. Söz konusu tutar gelir tablosuna yansıtılmıştır (Bkz Not 32).

(2) Maliyet değeri ile gösterilmiştir.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010		31.12.2009	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli finansal borçlar				
- TL ⁽¹⁾	11,04	9.455	--	--
- TL	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	255.872	Faizsiz vergi ve SSK kredisi	263.343
		265.327		263.343
Uzun vadeli finansal borçlar				
- TL ⁽¹⁾	11,04	38.873	--	--
		38.873		--

(1) Şirket'in 31.03.2010 tarihi itibariyle oluşan kısa vadeli ve uzun vadeli finansal borcu taşıt kredisinden oluşmaktadır. Şirket'in 31.12.2009 tarihi itibariyle uzun vadeli finansal borçları yoktur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 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 (31.12.2009: Yoktur.).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010	31.12.2009
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	20.280.521	16.506.510
Alınan çekler ve senetler	1.320.948	878.812
Tahsili şüpheli ticari alacaklar (Not 41)	13.602.861	13.602.861
	35.204.330	30.988.183
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(119.047)	(86.132)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.007.523)	(1.007.523)
	34.077.760	29.894.528

Şüpheli alacak karşılığında dönem içinde hareket olmamıştır.

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.03.2010	31.12.2009
Vadesi geçmemiş	19.267.563	15.647.457
Vadesi geçmiş 0-30 gün	1.730.356	1.183.979
Vadesi geçmiş 31-60 gün	269.446	79.321
Vadesi geçmiş 61-90 gün	334.104	474.565
Vadesi geçmiş 91-365 gün	--	--
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	13.602.861	13.602.861
	35.204.330	30.988.183

31.03.2010 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 71 gündür.

31.03.2010 ve 31.12.2009 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.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 38 kur riski'nde açıklanmıştır.

Şirket'in 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010	31.12.2009
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	9.148.631	7.286.630
Diğer ticari borçlar	140.473	135.926
Verilen Çekler ve Senetler	15.364	--
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(25.318)	(23.696)
	9.279.150	7.398.860

31.03.2010 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 62 gündür.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010	31.12.2009
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	3.162	10.057
Diğer	17.985	13.691
	21.147	23.748
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	85	85
	85	85

Şirket'in 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010	31.12.2009
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara temettü borçları	10.115.044	17.555
	10.115.044	17.555

Şirket'in 09.03.2010 tarihinde yapmış olduğu olağan genel kurul toplantısında şirket ortaklarına 2009 yılı karından 967.494 TL ve geçmiş yıllar karından 9.130.074 TL. olmak üzere brüt toplam 10.097.568 TL. tutarındaki nakit kar payının S.P.K. Seri IV, No:27 Tebliği'nin 6. maddesine göre 15.04.2010 tarihinde dağıtımına başlanmıştır.

31.03.2010 tarihi itibariyle uzun vadeli diğer borçlar yoktur (31.12.2009: Yoktur.).

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2009 Yoktur.).

NOT 13 – STOKLAR

Şirket'in 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010	31.12.2009
İlk madde ve malzemeler	19.482.767	12.926.167
Yarı mamuller	3.490.394	1.625.726
Mamuller	13.220.479	13.108.270
Ticari mallar	113.904	133.368
	36.307.544	27.793.531

Yıl içerisinde gider yazılan stokların tutarı Not 28'te açıklanmıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2009 Yoktur.).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31.12.2009 Yoktur.).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010		31.12.2009	
	Tutar	Oranı	TL	Oranı
Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.	21.820.121	22,50%	21.341.202	22,50%
	21.820.121		21.341.202	

Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'nin 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihli aşağıda bilgileri verilen mali tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	31.03.2010	31.12.2009
Aktif toplamı	88.227.717	87.109.486
Kısa vadeli yükümlülükleri	8.825.250	8.726.041
Uzun vadeli yükümlülükleri	28.758.258	29.867.764
Net dönem kar/zararı	2.128.527	(3.144.856)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2010	01.01.- 31.03.2009
Roda 31 Mart itibariyle net dönem karı veya zararı	2.128.527	(5.977.055)
Sahip olunan pay oranı	22,50%	22,50%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	478.919	(1.344.837)

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 kiralanmış 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2009 Yoktur.).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	31.12.2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.03.2010
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.627.208	--	--	--	1.627.208
Binalar	30.783.154	19.000	--	--	30.802.154
Makine, tesis ve cihazlar	458.436.955	204.837	(12.576)	6.535.137	465.164.353
Taşıt araçları	900.489	--	(58.570)	77.070	918.989
Döşeme ve demirbaşlar	5.903.094	105.175	--	12.500	6.020.769
Yapılmakta olan yatırımlar	6.263.157	658.227	--	(6.624.707)	296.677
	505.876.604	987.239	(71.146)	--	506.792.697
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	942.629	17.994	--	--	960.623
Binalar	19.611.780	166.606	--	--	19.778.386
Makine, tesis ve cihazlar	448.866.658	641.147	(12.576)	--	449.495.229
Taşıt araçları	588.770	22.723	(58.570)	--	552.923
Döşeme ve demirbaşlar	3.348.469	144.954	--	--	3.493.423
	473.358.306	993.424	(71.146)	--	474.280.584
Net kayıtlı değer	32.518.298				32.512.113
Önceki dönem	01.01.2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2009
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.174.109	--	(548.476)	1.575	1.627.208
Binalar	25.765.636	14.210	(149.792)	5.153.100	30.783.154
Makine, tesis ve cihazlar	456.552.296	63.579	(396.357)	2.217.437	458.436.955
Taşıt araçları	900.489	--	--	--	900.489
Döşeme ve demirbaşlar	5.074.949	182.182	(2.912)	648.875	5.903.094
Yapılmakta olan yatırımlar	1.955.779	12.328.365	--	(8.020.987)	6.263.157
	494.385.805	12.588.336	(1.097.537)	--	505.876.604
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.346.724	77.321	(481.416)	--	942.629
Binalar	18.987.935	762.534	(138.689)	--	19.611.780
Makine, tesis ve cihazlar	447.500.114	1.762.901	(396.357)	--	448.866.658
Taşıt araçları	499.543	89.227	--	--	588.770
Döşeme ve demirbaşlar	2.800.191	550.053	(1.775)	--	3.348.469
	471.134.507	3.242.036	(1.018.237)	--	473.358.306
Net kayıtlı değer	23.251.298				32.518.298

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

993.424 TL (31.12.2009: 3.242.037 TL) tutarındaki cari dönem amortismanının 867.736 TL'si satışların maliyetinde (31.12.2009: 2.372.835 TL), 21.026 TL'si genel yönetim giderlerinde (31.12.2009: 120.834 TL), 7.708 TL'si satış ve dağıtım giderlerinde (31.12.2009: 30.743 TL), 923 TL'si araştırma geliştirme giderlerinde (31.12.2009: 3.689 TL), bakiye tutar ise çalışmayan kısım gider ve zararlarında giderleştirilmiştir.

31.03.2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 168.066.400 TL'dir (31.12.2009-168.066.000 TL).

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	01.01.2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.03.2010
Maliyet					
Haklar	511.574	--	--	--	511.574
	511.574		--	--	511.574
Birikmiş itfa payı					
Haklar	398.459	10.463	--	--	408.922
	398.459	10.463	--	--	408.922
Net kayıtlı değeri	113.115				102.652

Önceki dönem	01.01.2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2009
Maliyet					
Haklar	486.382	25.192	--	--	511.574
	486.382	25.192	--	--	511.574
Birikmiş itfa payı					
Haklar	365.298	33.161	--	--	398.459
	365.298	33.161	--	--	398.459
Net kayıtlı değeri	121.084				113.115

10.463 TL (31.12.2009: 33.161 TL) tutarındaki cari dönem itfa payını 134 TL'si satışların maliyetinde (31.12.2009: 1.245 TL), 10.329 TL'si genel yönetim giderlerinde (31.12.2009: 31.916 TL) giderleştirilmiştir.

NOT 20 - ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2009 Yoktur.).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2009 Yoktur.).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**22.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları**

Şirket'in 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010	31.12.2009
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	243.207	221.050
	243.207	221.050

22.2 Dava ve İhtilaflar

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

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

Şirket'in 658.223 TL tutarında takip ettiği 10 adet davası mevcuttur.

Uzel Grup ile ilgili davalar

Şirket, Uzel Otomotiv A.Ş., Uzel Makine A.Ş. ("Uzel Grup") 'den olan alacaklarını tahsil için 3. şahıslar aleyhine, alacaklı olduğu grubun hacizli mallarının satışının iptali ve ihalenin feshi davaları açmıştır (2 adet).

Şirket ayrıca Uzel Grup yetkilileri aleyhine görevi suistimal davası açmıştır. Dava reddolunmuş, ancak temyiz edilmiştir. Bu davaların yanı sıra Cumhuriyet Başsavcılığı'na E.İbrahim Uzel, M.İzzet Kalaycı ve Bedirhan Çelik aleyhine şikayette bulunulmuştur.

2) Şirket tarafından yürütülen icra takipleri:

Şirket'in Uzel Grup hariç 63.123 TL tutarında 6 adet icra takibi bulunmaktadır.

Uzel Grup ile ilgili icra takipleri

Şirket Uzel Grup'dan (Not 41) olan alacakları için elinde bulundurduğu çekler için Uzel Grup ve çek keşidecilerine 2.278.389 TL tutarında icra takibi yaptırmaktadır. İcra takibi ile her bir karşılıksız çek için Uzel Grup'un hisseleri, gayrimenkulleri, araçları, makine ve teçhizatı üzerine haciz konulmuştur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Keşidecilerin ise hisselerine, araçlarına, gayrimenkullerine haciz konulmuş, Cumhuriyet Savcılığına çek şikayeti yapılmıştır.

Haciz işlemlerine ilişkin karşı taraf ihalenin feshi, yetki davaları açmakta, reddedilen davaları Yargıtay'a taşımakta, Yargıtay tarafından onanan davalara ise düzeltme talebinde bulunmaktadır.

Şirket icra takipleri sonucunda 271.198 TL tahsilat gerçekleştirmiştir.

Şirket, Uzel Grup alacakları için almış olduğu Emil İbrahim Uzel'e ait 5.000.000 TL'lik teminat çeki için ilgili şahsın taşınmazlarını haciz etmiştir (Not 41).

Şirket, Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 değerindeki 3. ve 4.derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi için takip yaptırmaktadır (Not 41).

3) Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalar:

Şirket aleyhine Uzel Grup hariç 243.207 TL tutarında iş davası, 980.503 TL tutarındaki alacaklı olunan Hema A.Ş.'nin iflası erteleme davası açılmıştır.

İş davaları için karşılık ayrılmıştır (Bkz. Not 22.1 – Not 31).Hema A.Ş.'den olan alacak için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Uzel Grup ile ilgili davalar

Şirket'in Uzel Grup'dan olan alacakları için yapmış olduğu icra takiplerine ihalenin feshi ve yetki iptali davaları açılmıştır.Ayrıca yapılan haciz işlemlerine karşılık Uzel Grup tarafından taşkın hacizlerin kaldırılması davaları açılmıştır.

22.3. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

Şirketin 31.03.2010 tarihi itibarıyla verdiği teminatlar aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	Özkaynak'a oranı
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	1.123.670	0,84%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Gümrük	11.300	0,01%
Teminat Mektubu	Süresiz	Haciz İşlemleri	Asliye Tic. Mahk.	68.550	0,05%
Teminat Mektubu	Süresiz	Haciz İşlemleri	13. İcra Md.	129.235	0,09%
				1.332.755	0.99%

Şirketin 31.12.2009 tarihi itibarıyla verdiği teminatlar aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	Özkaynak'a oranı
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	1.123.670	0,78%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Gümrük	11.300	0,01%
Teminat Mektubu	Süresiz	Haciz İşlemleri	Asliye Tic. Mahk.	68.550	0,05%
				1.203.520	0,84%

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket'in 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

Türü	31.03.2010	31.12.2009
Teminat mektubu	815.560	827.739
Teminat senedi	1.520.505	1.531.089
Teminat çeki	363.600	363.600
İpotek	20.044.425	19.783.290
Kredi sigortası ¹	15.905.325	35.104.875
Toplam teminat tutarı	38.649.415	57.610.593

(1) Şirket yapılan yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 31.03.2010 tarihi itibariyle 7.750.000 Avro (31.12.2009: 16.250.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 31.03.2010 tarihi itibariyle sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 3.284.992 TL (31.12.2009: 4.787.259 TL)'dir. İlgili sigorta poliçesi 01.03.2010 ile 01.03.2011 tarihlerini kapsamaktadır.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2009 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.

31.03.2010 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 01.01.2010 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 2.427,04 TL (31.12.2009: 2.365,16 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. 31.03.2010 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31.03.2010 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık %4,8 enflasyon oranı ve %11 iskonto oranı varsayımına göre, %5,92 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31.12.2009: 5,92 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılma 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 % 99,3 (31.12.2009: 99,6) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010	31.12.2009
Dönem başı	1.980.700	1.983.380
İlave / İptal edilen karşılık (-),net	197.885	561.294
Ödemeler	--	(563.974)
Dönem sonu itibariyle karşılık	2.178.585	1.980.700
-Uzun vadeli kısım	2.178.585	1.980.700

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31.12.2009 Yoktur.).

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

Şirket'in 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010	31.12.2009
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen sigorta giderleri	222.146	193.230
Verilen sipariş avansları	739.886	149.040
Personele verilen avanslar	7.925	--
Devreden KDV	3.156.640	2.110.729
Peşin ödenen vergiler	239.980	197.542
Diğer	47.987	27.367
	4.414.564	2.677.908

Şirket'in 31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.030.320	837.089
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	247.707	217.831
Personele borçlar	240.504	167.602
Alınan sipariş avansları	603.795	948.068
Diğer	9.489	8.582
	2.131.815	2.179.172

Diğer uzun vadeli yükümlülükleri/duran varlıkları yoktur (31.12.2009 : Yoktur.).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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 Kr 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 artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010		31.12.2009	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	57,86	58.423.365	57,53	58.093.365
Diğer halka açık hisseler	42,14	42.552.315	42,47	42.882.315
	100,00	100.975.680	100,00	100.975.680

Sermaye düzeltme farkları

31.03.2010 tarihi itibariyle Sermaye Düzeltme Farkı yoktur.(31.12.2009- yoktur)

Değer artış fonu

	31.03.2010	31.12.2009
Finansal varlık değer artış fonu		
- Roda Liman ¹	6.354.347	6.354.347
- Buseb ²	37.881	37.881
Duran varlık değer artış fonu ³	734.940	734.940
	7.127.168	7.127.168

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

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

(3) Roda, 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

31.03.2010 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal yedekler toplamı 8.311.234 TL'dir (31.12.2009: 7.608.923 TL).

Kar dağıtım

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2010 tarihli 02/51 sayılı kararı gereğince halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karlardan yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. Bu kapsamda, kar dağıtımının Seri: IV, No: 27 "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Seri:IV, No: 27 sayılı tebliğe göre asgari kar dağıtım oranı % 20'dir.SPK bu oranı her yıl yeniden belirleyip kamuya duyurmaktadır.Dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine imkan verilmiştir.

SPK'nın kararı gereği (karar no: 4/138) belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.01.2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Şirket'in 09.03.2010 tarihinde yapmış olduğu olağan genel kurul toplantısında şirket ortaklarına 2009 yılı karından 967.494 TL ve geçmiş yıllar karından 9.130.074 TL. olmak üzere brüt toplam 10.097.568 TL. tutarındaki nakit kar payının S.P.K. Seri IV, No:27 Tebliği'nin 6. maddesine göre 15.04.2010 tarihinde dağıtımını yapmıştır.

Geçmiş yıl karları

	31.03.2010	31.12.2009
Yasal yedekler enflasyon farkı	32.407	32.407
Olağanüstü yedekler	17.667.387	27.302.340
	17.699.794	27.334.747

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 01.01.-31.03.2010 ve 01.01.-31.03.2009 tarihleri arasında oluşan satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2010	01.01.- 31.03.2009
Satış gelirleri		
Yurtiçi satışlar	17.509.120	10.950.901
Yurtdışı satışlar	24.087.664	10.256.326
Brüt satışlar	41.596.784	21.207.227
Diğer İskontolar(-)	(86.847)	(26.698)
Satış İskontoları(-)	(4.131.065)	(2.015.520)
Satıştan İadeler(-)	(62.211)	(9.471)
Net satışlar	37.316.661	19.155.538
Satışların maliyeti		
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	22.226.803	9.782.695
Direkt işçilik giderleri	1.332.737	1.015.973
Genel üretim giderleri	12.174.753	7.140.893
Amortisman ve itfa payları	867.870	567.342
Finansman gideri		35.935
Yarı mamul kullanımı	(1.864.668)	(545.988)
Dönem başı stok	1.625.726	2.165.443
Dönem sonu stok(-)	(3.490.394)	(2.711.431)
Üretilen mamul maliyeti	34.737.495	17.996.850
Mamul stoklarında değişim	(112.212)	(1.185.279)
Dönem başı stok	13.108.269	16.383.932
Dönem sonu stok (-)	(13.220.481)	(17.569.211)
Satılan mamul maliyeti	34.625.283	16.811.571
Dönem başı stok	133.368	--
Dönem içi alış	615.417	218.952
Dönem sonu stok (-)	(113.904)	(157.740)
Satılan ticari mallar maliyeti	634.881	61.212
Satışların maliyeti toplamı	35.260.164	16.872.783

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 01.01.-31.03.2010 ve 01.01.-31.03.2009 tarihleri arasında oluşan faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2010	01.01.- 31.03.2009
Araştırma ve geliştirme giderleri	219.222	192.256
Satış ve dağıtım giderleri	2.281.525	1.657.159
Genel yönetim giderleri	939.605	1.049.739
Faaliyet giderleri toplamı	3.440.352	2.899.154

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 31.03.2010	01.01.- 31.03.2009
Araştırma ve geliştirme giderleri		
Personel giderleri	186.493	171.772
Amortisman giderleri	923	1.096
Diğer	31.806	19.388
	219.222	192.256
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	464.349	510.616
Kıdem tazminatı karşılık gideri	197.885	189.518
İdare meclisi huzur hakkı gideri	66.247	101.958
Danışmanlık giderleri	38.978	56.915
Amortisman ve itfa giderleri	31.355	41.079
Oda borsa aidatı	7.305	21.223
Genel kurul ve sermaye artırım giderleri	25.873	26.711
PTT giderleri	8.352	5.789
Vergi, resim ve harçlar	8.230	11.006
Diğer	91.031	84.924
	939.605	1.049.739
Satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	381.434	395.963
Nakliye giderleri	1.282.368	777.572
İhracat yükleme giderleri	205.175	95.224
Satış komisyonları	201.012	191.545
İhracat banka giderleri	30.743	17.582
Amortisman giderleri	7.708	9.128
Sigorta giderleri	19.227	77.320
Diğer	153.858	92.825
	2.281.525	1.657.159

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 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.-31.03.2010 ve 01.01.-31.03.2009 tarihleri arasında oluşan diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2010	01.01.- 31.03.2009
Diğer faaliyet gelirleri		
Taahhüt gecikme ceza bedeli	--	59.861
Çekirge Vergi dairesi vergi cezası iadesi	--	351.799
Sabit kıymet satış karları	24.753	
Satıcı tazminat geliri	8.758	
Diğer gelirler	5.358	770
	38.869	412.430
Diğer faaliyet giderleri		
Satış tazminatı gideri	--	64.987
Kıdem tazminatı farkı	--	2.958
Sabit kıymet satış zararı	--	1.886
Dava karşılık gideri	22.157	
Çalışmayan kısım amortisman gideri	96.031	189.242
Diğer giderler	4.419	3.916
	122.607	262.989

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

Şirket'in 01.01.-31.03.2010 ve 01.01.-31.03.2009 tarihleri arasında oluşan finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2010	01.01.- 31.03.2009
Finansal gelirler		
Faiz gelirleri	261.066	629.711
Kur farkı gelirleri	1.328.345	3.047.857
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	146.075	754.510
Satılmaya hazır finansal varlık değer artışı (Not 7)	1.554.784	1.563.154
Menkul kıymet satış karı	--	37.841
	3.290.270	6.033.073

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 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.-31.03.2010 ve 01.01.-31.03.2009 tarihleri arasında oluşan finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2010	01.01.- 31.03.2009
Finansal giderler		
Kur farkı giderleri	1.738.789	1.667.482
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	82.337	79.707
Diğer finansal giderler	2.664	4.323
	1.823.790	1.751.512

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR /YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31.12.2009 Yoktur.).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

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

2010 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2009: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2010 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2009: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2010	31.12.2009
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(42.437)	(197.542)
İadesi talep edilebilecek vergi	42.437	197.542
Ödenecek kurumlar vergisi	--	--

01.01.-31.03.2010 ve 01.01.-31.03.2009 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2010	01.01.- 31.03.2009
Vergi geliri / (gideri)		
Cari kurumlar vergisi	--	---
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(153.256)	(2.768.711)
	(153.256)	(2.768.711)

Ertelenmiş Vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2009 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2010	31.12.2009
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	38.533	35.967	7.706	7.193
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	8.408.440	8.394.651	1.681.688	1.678.930
Kıdem tazminatı karşılığı	2.178.585	1.980.700	435.717	396.140
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	119.047	86.132	23.809	17.226
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(25.318)	(23.696)	(5.064)	(4.739)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	(1.554.784)	(542.977)	(310.957)	(108.595)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	--	--	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	10.744.605	10.497.450	2.148.920	2.099.489
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.580.102)	(566.673)	(316.021)	(113.334)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	9.164.503	9.930.777	1.832.899	1.986.155

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31.03.2010 ve 31.03.2009 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri):	31.03.2010	31.03.2009
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi (-)	1.986.155	3.972.021
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(153.256)	(2.768.711)
31 Mart itibariyle kapanış bakiyesi	1.832.899	1.203.310

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

	01.01.- 31.03.2010	01.01.- 31.03.2009
Hissedarlara ait net kar	324.550	(298.945)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.097.568.000	6.963.840.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar	0.003	(0.0043)

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

- a)** 31.03.2010 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar yoktur (31.12.2009 - Yoktur).
- b)** 31.03.2010 tarihi itibariyle ortaklara 10.115.044 TL (31.12.2009: 17.555 TL) temettü borcu bulunmaktadır
- c)** 01.01.-31.03.2010 tarihleri arası Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'den 2.077 TL (2009: 9.272 TL) ile Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'den 13.924 TL (2009: 103.812 TL) hizmet alımı yapmıştır.
- d)** 01.01.-31.03.2010 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 308.884 TL (01.01.-31.12.2009: 1.381.908 TL)'dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 293.218 TL'si ücretten oluşmaktadır.

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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, faiz oranı riski ve menkul kıymet piyasası riski içerir), kredi riski, likidite riskini kapsar.

Şirket'in finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan 'net işletme sermayesi ihtiyacı Şirket'in özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz ettiğinden müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir.

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

Şirket bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir

Kredi Riski

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

Şirket yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket'in politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

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

Cari Dönem	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	34.196.807	21.147	14.957.517	739.886
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	34.522.450	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	19.267.563	21.147	13.624.762	739.886
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	14.929.244	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	16.450.000	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.007.523	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(1.007.523)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽⁵⁾	--	--	1.332.755	--

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

(2) 31.03.2010 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 22.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 13.853.025 TL'si yurtdışı alıcı kredi sigortası, 20.019.425 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat çeki, senedi vs'dir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(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 12.595.339 TL'si Uzel grubu alacaklarından oluşmaktadır (Not 41).Bakiye tutar ise ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

Teminat bakiyesinin 16.000.000 TL'si ipotekten oluşmaktadır.

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

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

Önceki Dönem	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	29.980.660	23.748	28.849.928	149.040
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	33.370.090	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	15.647.458	23.748	27.646.378	149.040
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	14.333.202	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	16.150.000	--	--	--
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⁾	--	--	1.203.550	--

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

(2) 31.12.2009 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 22.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 12.961.800 TL'si yurtdışı alıcı kredi sigortası, 19.758.290 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 12.595.339 TL'si Uzel grubu alacaklarından oluşmaktadır (Not 41).Bakiye tutar ise ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.03.2010	31.12.2009
Vadesi geçmiş 0-30 gün	1.730.356	1.183.979
Vadesi geçmiş 31-60 gün	269.446	79.321
Vadesi geçmiş 61-90 gün	334.104	474.563
Vadesi geçmiş 91-365 gün	--	--
Vadesi geçmiş 365 gün Fazla	12.595.339	12.595.339
	14.929.245	14.333.202
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	16.150.000	16.150.000

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. Şirket'in cari dönem itibariyle likidite riski taşımadığı düşünülmektedir.

31.03.2010 ve 31.12.2009 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+IV)	3 aydan kısa (I)	3-6 ay arası (II)	6-12 ay arası (III)	1 yıldan fazla (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	19.698.394	19.723.712	19.678.535	3.152	3.152	38.87%
Banka Kredileri	304.200	304.200	259.023	3.152	3.152	38.87%
Ticari Borçlar	9.279.150	9.304.468	9.304.468	--	--	
Diğer Borçlar	10.115.044	10.115.044	10.115.044	--	--	

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	7.679.758	7.703.454	7.703.454	--	--
Banka Kredileri	263.343	263.343	263.343	--	--
Ticari Borçlar	7.398.860	7.422.556	7.422.556	--	--
Diğer Borçlar	17.555	17.555	17.555	--	--

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Piyasa Riski

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

Kur Riski

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

31.03.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	9.091.822	3.677.533	1.703.677
Ticari alacaklar	9.024.607	2.944.426	2.214.424
Parasal olan diğer yükümlülükler	5.362	500	2.242
Dönen varlıklar	18.121.791	6.622.459	3.920.343
Toplam Varlıklar	18.121.791	6.622.459	3.920.343
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari borçlar	1.036.492	46.180	470.803
Parasal olan diğer yükümlülükler	591.731	374.714	10.527
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.628.223	420.894	481.330
Toplam Yükümlülükler	1.628.223	420.894	481.330
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	16.493.568	6.201.565	3.439.013
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	16.493.568	6.201.565	3.439.013
İhracat	19.379.138	7.201.806	4.118.062
İthalat	2.713.534	277.137	1.104.531

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Önceki Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Parasal finansal varlıklar	13.239.301	3.966.335	3.363.973	
Ticari alacaklar	8.268.091	2.148.702	2.329.672	--
Parasal olan diğer yükümlülükler	11.415	720	4.782	
Dönen varlıklar	21.518.807	6.115.757	5.698.427	--
Toplam Varlıklar	21.518.807	6.115.757	5.698.427	--
Ticari borçlar	449.102	109.346	131.677	--
Parasal olan diğer yükümlülükler	947.269	617.836	7.866	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.396.371	727.182	139.543	--
Toplam Yükümlülükler	1.396.371	727.182	139.543	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	20.122.436	5.388.575	5.558.885	--
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	20.122.436	5.388.575	5.558.885	--
İhracat	53.749.344	17.544.383	12.558.124	--
İthalat	14.502.462	2.804.492	4.818.233	9.265

Duyarlılık analizi;

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

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	94.357	(94.357)	75.485	(75.485)
ABD Doları net etki	94.357	(94.357)	75.485	(75.485)
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	70.579	(70.579)	56.463	(56.463)
Avro net etki	70.579	(70.579)	56.463	(56.463)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31.12.2009

	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	81.150	(81.150)	64.920	(64.920)
ABD Doları net etki	81.150	(81.150)	64.920	(64.920)
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	119.985	(119.985)	95.988	(95.988)
Avro net etki	119.985	(119.985)	95.988	(95.988)

Faiz Oranı Riski

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

Duyarlılık analizi;

31.03.2010 tarihi itibarıyla faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 358 TL (31.12.2009: 5.930 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Menkul kıymet piyasası riski

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

31.03.2010 tarihi itibarıyla İMKB endeksinde % 1 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket'in vergi öncesi dönem karı/zararında 136.033 TL (31.12.2009- 119.028 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

Sermaye Riski Yönetimi

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31.03.2010	31.12.2009
Toplam borçlar	24.252.001	12.060.680
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(13.625.384)	(27.647.878)
Net borç	10.626.617	(15.587.198)
Toplam özsermaye	134.438.426	144.211.445
Toplam sermaye	145.065.043	100.975.680
Borç/sermaye oranı	7,33%	-

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer borçlar taşınan değerlerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

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

1. Kategori: aktif piyasada belirlenmiş fiyat
2. Kategori: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri
3. Kategori: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Yukarıdaki kategorileri göre finansal varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori	Toplam
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	--	13.625.385	--	13.625.385
Ticari Alacaklar	--	34.077.760	--	34.077.760
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar				
--Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	13.603.289	--	--	13.603.289
--Buseb	--	--	372.866	372.866
Toplam	13.603.289	47.703.145	372.866	61.679.300

Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	--	9.279.150	--	9.279.150
Banka Kredileri	--	304.200	--	304.200
Toplam	--	9.583.350	--	9.583.350

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) 31.03.2010 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tablolar 06.05.2010 tarihli, 15 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

b) Şirket'in 09.03.2010 tarihinde yapmış olduğu olağan genel kurul toplantısında şirket ortaklarına 2009 yılı karından 967.494 TL ve geçmiş yıllar karından 9.130.074 TL. olmak üzere brüt toplam 10.097.568 TL. tutarındaki nakit kar payının S.P.K. Seri IV, No:27 Tebliği'nin 6. maddesine göre 15.04.2010 tarihinde temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Kar dağıtımı gerçekleşmiştir.

c) Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. (BUSEB) 09.04.2010 tarihinde gerçekleştirdiği 2009 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında; 2009 yılı karından ortaklarına % 75 oranında nakit kar payı verilmesine ve nakit kar payının 30.04.2010 tarihinde dağıtılmasına karar vermiştir. (Şirket'e isabet eden tutar 56.822 TL'dir.)

d) Şirketimiz ana ortağı Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. (BUÇİM) 31.03.2010 tarihinde gerçekleştirdiği 2009 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında; 2009 yılı karından ve geçmiş karından olmak üzere ortaklarına brüt % 15 oranında nakit kar payı verilmesine ve nakit kar payının 20.04.2010 tarihinde dağıtılmasına başlanmıştır. (Şirket'e isabet eden tutar 377.869 TL'dir.)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 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

Şirket'in 31.03.2010 tarihi itibarıyla yasal mevzuat gereğince şüpheli alacak karşılığı ayırmadığı 12.595.339 TL tutarında tahsili şüpheli alacağı bulunmaktadır. Söz konusu alacaklar aşağıdaki müşterilerden kaynaklanmaktadır.

Uzel Makina Sanayii A.Ş.	210.174
Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.	12.385.165
31.03.2010 bakiyesi	12.595.339

Bilanço tarihi sonrası tahsilatlar --

Kalan bakiye	12.595.339
---------------------	-------------------

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 1,5 yıllık 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 belirtmek 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 etmiştir. 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. 28.07.2009 tarihinde kesin olarak karara çıkmıştır.

Satış için gerekli işlemler, hukuk müşaviri beyanına göre müzakereler tarafımızdan hazırlanmış, prosedüre göre gerekli işlemler tamamlanmış, ilan gazetede yayınlanmıştır. 1. Satış günü 11.05.2010 , 2. Satış günü 21.05.2010 tarihindedir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31.03.2010 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 (Devamı)

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

15.08.2008 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 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.

Satış işlemine devam için talep açılmış, ancak Bursa 4.İcra Müdürlüğü, Bakırköy Ağır Ceza Mahkemesinin ilgili şahsın malları üzerine konulan tedbir kararına istinaden talebin reddine karar vermiştir.Karar Yargıtay'a gitmiş ve onanmıştır.Şirket hukuk müşavirliği tarafından düzeltme talebinde bulunulmuştur.

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