

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ
TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

BİLANÇOLAR.....	1-2
GELİR TABLOLARI	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOLARI.....	5
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-17
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	17
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	17
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17-18
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	18
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	18
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	18
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	20
NOT 13 STOKLAR.....	20
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	21
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	21
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	21
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	21
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
NOT 20 ŞEREFİYE.....	23
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	23
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24-26
NOT 23 TAAHHÜTLER	26
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	27
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	27
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	28-30
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	32
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	33
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER	33-34
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER	34
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	34
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	34
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-36
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	36
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.....	45-47

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2010	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
Cari / Dönen Varlıklar		88.746.801	88.037.593
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.394.761	27.647.878
Finansal Yatırımlar		--	--
Ticari Alacaklar	10	24.306.748	29.894.528
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	7.385.689	23.748
Stoklar	13	49.654.807	27.793.531
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	6.004.796	2.677.908
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		70.407.210	68.234.532
Ticari Alacaklar	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	85	85
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	7	12.112.001	12.275.677
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	22.609.726	21.341.202
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	32.547.804	32.518.298
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	95.537	113.115
Şerefiye	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	3.042.057	1.986.155
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		159.154.011	156.272.125

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2010	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
Kısa Vadeli Yükümlülükler		27.217.536	10.079.980
Finansal Borçlar	8	13.920.459	263.343
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	10.156.272	7.398.860
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	24.428	17.555
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	--	--
Borç Karşılıkları	22	185.176	221.050
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	2.931.201	2.179.172
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.319.124	1.980.700
Finansal Borçlar	8	29.417	--
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	2.289.707	1.980.700
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	--	--
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		129.617.351	144.211.445
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		129.617.351	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 Karları	27	17.699.795	27.334.747
Net Dönem Karı/(Zararı)		(4.496.526)	1.164.927
Azınlık Payları		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		159.154.011	156.272.125

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	1 Ocak -30 Eylül 2010	1 Ocak -30 Eylül 2009	1 Temmuz-30 Eylül 2010	1 Temmuz -30 Eylül 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	119.276.016	70.314.274	39.216.777	25.947.720
Satışların Maliyeti (-)	28	(110.279.071)	(62.422.728)	(34.438.872)	(22.230.017)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		8.996.945	7.891.546	4.777.905	3.717.703
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(8.118.126)	(4.901.132)	(2.914.632)	(1.621.876)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(6.776.022)	(3.045.062)	(1.196.555)	(788.742)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(685.890)	(574.957)	(251.476)	(203.790)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	113.749	605.242	74.635	189.631
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(554.781)	(525.376)	(302.430)	(54.228)
FAALİYET KARI/ZARARI		(7.024.125)	(549.739)	187.447	1.238.698
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	1.268.524	(537.202)	692.278	181.370
Finansal Gelirler	32	4.787.142	10.686.222	1.575.002	1.715.866
Finansal Giderler (-)	33	(4.583.968)	(6.582.901)	(891.386)	(1.960.084)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(5.552.427)	3.016.380	1.563.341	1.175.850
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		1.055.901	(2.117.353)	93.480	99.649
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	1.055.901	(2.117.353)	93.480	99.649
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(4.496.526)	899.027	1.656.821	1.275.499
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(4.496.526)	899.027	1.656.821	1.275.499
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)		(4.496.526)	936.908	1.656.821	1.275.499
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		(4.496.526)	936.908	1.656.821	1.275.499
Hisse Başına Kazanç	36	(0,045)	0,009	0,016	0,013
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	(0,045)	0,009	0,016	0,013

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN 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	27	--	--	--	--	(9.130.074)	(967.494)	(10.097.568)
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	--	--	
Toplam kapsamlı gider		--	--	--	--	--	(4.496.526)	(4.496.526)
30 Eylül 2010 bakiyesi		100.975.680		7.127.168	8.311.234	17.699.795	(4.496.526)	129.617.351
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	27	--	--	--	--	--	(6.963.840)	(6.963.840)
Sermaye artırımı		31.337.280	(14.980.876)	--	--	(16.356.404)	--	--
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	13.443.897	(13.443.897)	--
Toplam kapsamlı gider		--	--	37.881	--	--	899.027	936.908
30 Eylül 2009 bakiyesi		100.975.680	--	7.127.168	7.608.923	27.334.747	899.027	143.945.545

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU

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

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Not	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Vergi öncesi net kar		(5.552.427)	3.016.380
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		7.644.715	(1.649.135)
Amortisman ve itfa payları	18-19	3.147.798	2.408.686
Kıdem tazminatı karşılığı	24-30	433.654	429.578
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	10	(28.023)	(18.487)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	10	64.251	89.202
Finansal varlık değer düşüklüğü karşılığı/karşılık iptali	7-33	309.370	(1.563.154)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	13-28	--	(2.932.995)
Sabit kıymet satış karları	31	(24.752)	--
Şüpheli alacak karşılığı	29	3.703.961	--
Dava karşılık gideri	22-31	84.126	101.050
Dava Karşılık gider iptali		(45.670)	(163.015)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		2.092.288	1.367.245
Ticari alacaklardaki değişim		1.819.568	7.525.385
Diğer alacaklardaki değişim		(25.241)	(17.818)
Emanet alacaklardaki değişim	11	(7.336.700)	--
Stoklardaki değişim		(21.861.276)	5.658.961
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		(3.326.888)	(2.408.460)
Ticari borçlardaki değişim		2.785.435	452.914
Diğer borçlardaki değişim		6.873	2.732
Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		677.709	528.590
Ödenen kıdem tazminatları	24	(124.647)	(563.975)
Ödenen vergiler		--	(546.178)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		(25.292.879)	11.999.396
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi/Maddi olmayan duran varlık alımları nedeniyle oluşan nakit çıkışları	18-19	(3.159.736)	(11.310.920)
Maddi/Maddi olmayan duran varlık satımları nedeniyle oluşan nakit girişleri	18-19	24.752	55.093
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	16	(1.268.524)	(182.798)
Satılmaya hazır finansal varlık alımı	7	(145.695)	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(4.549.203)	(11.438.625)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Ödenen temettüleri	27	(10.097.568)	(6.963.840)
Alınan krediler		13.949.876	--
Ödenen anaparalar		(263.343)	(2.196.269)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		3.588.965	(9.160.109)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(26.253.117)	(8.599.338)
Dönem başı hazır değerler		27.647.878	30.169.101
Dönem sonu hazır değerler	6	1.394.761	21.569.763

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 311 kişidir (31 Aralık 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 14 Mart 2008 tarihi itibarıyla faaliyetlerine tam olarak başlamıştır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 28 Ekim 2010 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tasvii etme hakkı vardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 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 Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra 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 Tebliği" 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 dâhil edilerek sunulmuştur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde "UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu" Standardında tanımlandığı üzere tam bir finansal tablo setini hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu ara dönem de finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değerleriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/öz kaynak ile ilişkilendirilmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 Konsolidasyon Esasları

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

Şirket 2010 yılında yürürlüğe girmiş, Şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar Şirket finansal tablolarında farklılık yaratmamıştır.

2010 yılında yürürlüğe girmiş, Şirket faaliyet konusu ile ilgili olmayan 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 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" (değişiklik)	01.01.2010 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
UMS 17 "Kiralama İşlemleri" (değişiklik)	01.01.2010 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2010 yılında yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

US 24 "İlişkili taraf açıklamaları" (Değişiklik)
UFRS 9 "Finansal Araçlar"

01.01.2011 tarihinde veya sonraki hesap dönemleri
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 finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal 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.

2.8 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir. İlgili kararın 1. maddesinde, Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 1 Ocak 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:

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 oluştuğu 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.

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

-düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

(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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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 akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Şirket tarafından vade farksız satış

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 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.

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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Sermaye ve temettüleri

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

İlişkili taraflar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

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

Nakit akım tablosu

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

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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2009 : Yoktur.).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 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 Aralık 2009 : Yoktur.).

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kasa	1.173	1.500
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	334.170	51.244
- Vadeli mevduat	1.059.418	27.595.134
	1.394.761	27.647.878

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	1,50	01.10.2010	432.480,04	627.615
Avro	1,50	01.10.2010	218.589,89	431.803
				1.059.418

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 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

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri ⁽¹⁾	2,38	17.247.369	2,35	17.101.674
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ⁽²⁾	1,26	372.866	1,26	372.866
		17.620.235		
Bursa Çimento Fab. A.Ş. Hisseleri değer düşüklüğü karşılığı ⁽¹⁾		(5.508.234)		(5.198.863)
		12.112.001		
		12.112.001		
		12.112.001		

(1) 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla borsa rayicine göre değerlendirilmiş ve karşılık ayrılmıştır.

(2) Maliyet değeri ile gösterilmiştir.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Faiz Oranı (%)	Tutar	Faiz Oranı (%)	Tutar
Kısa vadeli finansal borçlar				
- TL	6,25 – 7,75	6.219.410	--	--
	Faizsiz vergi ve SSK		Faizsiz vergi ve	
- TL	kredisi	348.696	SSK kredisi	263.343
- ABD\$	3,04	7.339.745	--	--
- Taşıt kredileri		12.608	--	--
		13.920.459		
		13.920.459		

Şirketin uzun vadeli finansal borçları taşıt kredisinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2009: Yoktur.)

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur.).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	15.683.786	16.506.510
Alınan çekler ve senetler	1.003.335	878.812
Tahsili şüpheli ticari alacaklar (Not 41.a)	12.395.361	13.602.861
	29.082.482	30.988.183
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(64.250)	(86.132)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(4.711.484)	(1.007.523)
	24.306.748	29.894.528

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı bakiye	(1.007.523)	(1.007.523)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar (Not 29)	(3.703.961)	--
	(4.711.484)	(1.007.523)

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vadesi geçmemiş	14.251.275	15.647.458
Vadesi geçmiş 0-30 gün	1.837.451	1.183.979
Vadesi geçmiş 31-60 gün	393.624	79.321
Vadesi geçmiş 61-90 gün	204.771	474.565
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	12.395.361	13.602.860
	29.082.482	30.988.183

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 75 gündür (31 Aralık 2009: 69 gün).

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 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 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	10.127.007	7.286.630
Diğer ticari borçlar	57.288	135.926
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(28.023)	(23.696)
	10.156.272	7.398.860

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2009: 58 Gün).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıda ki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	19.519	10.057
Emanet alacaklar ⁽¹⁾	7.336.700	--
Diğer	29.470	13.691
	7.385.689	23.748
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	85	85
	85	85

(1) İlgili tutar Şirket'in alacaklı olduğu Uzel Grubunun haciz yoluyla satışa çıkarılan taşınmazları için ödediği ihale tutarıdır (Not 41.a).

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara temettü borçları	24.428	17.555
	24.428	17.555

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle uzun vadeli diğer borçlar yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur.).

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur.).

NOT 13 – STOKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzemeler	21.885.429	12.926.167
Yarı mamuller	3.817.465	1.625.726
Mamuller	23.693.898	13.108.270
Ticari mallar	79.968	133.368
Diğer stoklar	178.047	--
	49.654.807	27.793.531

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur.).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur.).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Tutar	Oranı	TL	Oranı
Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.	22.609.726	22,50%	21.341.202	22,50%
	22.609.726		21.341.202	

Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'nin 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Aktif toplamı	86.726.056	87.109.486
Kısa vadeli yükümlülükleri	8.374.278	8.726.041
Uzun vadeli yükümlülükleri	24.198.212	29.867.764
Net dönem karı/(zararı)	5.637.884	(3.144.856)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Roda 30 Eylül itibariyle net dönem karı/(zararı)	5.637.884	(2.387.565)	3.076.789	806.088
Sahip olunan pay oranı	22,50%	22,50%	22,50%	22,50%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	1.268.524	(537.202)	692.278	181.370

Şirket, 19 Mart 2009 tarihinde yapılan Roda Liman Depolama ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.'nin sermayenin 52.850.000 TL'den 56.050.000 TL'ye çıkarılmasına , pay oranı kadar (% 22,5, tutar olarak 720.000 TL) iştirak etmiştir.

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur.).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2010
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.627.208	3.675	--	62.422	1.693.305
Binalar	30.783.154	19.000	--	2.700	30.804.854
Makine, tesis ve cihazlar	458.436.955	239.257	(114.283)	6.578.976	465.140.905
Taşıt araçları	900.489	77.070	(58.570)	--	918.989
Döşeme ve demirbaşlar	5.903.094	271.421	--	36.337	6.210.852
Yapılmakta olan yatırımlar ⁽¹⁾	6.263.157	2.540.648	--	(6.680.435)	2.123.370
	505.876.604	3.151.071	(172.853)	--	508.854.822
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	942.629	54.856	--	--	997.485
Binalar	19.611.780	499.848	--	--	20.111.628
Makine, tesis ve cihazlar	448.866.658	2.062.445	(114.283)	--	450.814.820
Taşıt araçları	588.770	67.802	(58.570)	--	598.002
Döşeme ve demirbaşlar	3.348.469	436.614	--	--	3.785.083
	473.358.306	3.121.565	(172.853)	--	476.307.018
Net kayıtlı değer	32.518.298				32.547.804

(1) İlgili tutarın 1.207.500 TL'si Uzel Gruptan icra yolu ile edinilen maddi duran varlıklardan oluşmaktadır (Not: 41.a).

Önceki dönem	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 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.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

3.121.565 TL (31 Aralık 2009: 3.242.037 TL) tutarındaki cari dönem amortismanının 2.676.215 TL'si satışların maliyetinde (31 Aralık 2009: 2.372.835 TL), 73.562 TL'si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2009: 120.834 TL), 23.904 TL'si satış ve dağıtım giderlerinde (31 Aralık 2009: 30.743 TL), 2.863 TL'si araştırma geliştirme giderlerinde (31 Aralık 2009: 3.689 TL), bakiye tutar ise çalışmayan kısım gider ve zararlarında giderleştirilmiştir.

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2010
Maliyet				
Haklar	511.574	8.663	--	520.237
	511.574	8.663	--	520.237
Birikmiş itfa payı				
Haklar	398.459	26.241	--	424.700
	398.459	26.241	--	424.700
Net kayıtlı değeri	113.115			95.537
Önceki dönem	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 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

26.241 TL (31 Aralık 2009: 33.161 TL) tutarındaki cari dönem itfa payını 1.173 TL'si satışların maliyetinde (31 Aralık 2009: 1.245 TL), 25.068 TL'si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2009: 31.916 TL) giderleştirilmiştir.

NOT 20 - ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur.).

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur.).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	185.176	221.050
	185.176	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 619.108 TL tutarında takip ettiği 8 adet davası mevcuttur (31 Aralık 2009: 658.223 TL, 10 adet).

Uzel Otomotiv Sist. A.Ş. ve Uzel Makine San. A.Ş. ile ilgili davalar

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

Şirket ayrıca Uzel Otomotiv Sist. A.Ş. ve Uzel Makine San. A.Ş. 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 Otomotiv Sist. A.Ş. ve Uzel Makine San. A.Ş. hariç 63.123 TL tutarında 6 adet icra takibi bulunmaktadır. (31 Aralık 2009: 63.123 TL 6 adet).

Uzel Otomotiv Sist. A.Ş. ve Uzel Makine San. A.Ş. ile ilgili icra takipleri

Şirket Uzel Otomotiv Sist. A.Ş. ve Uzel Makine San. A.Ş.'den (Not 41.a) olan alacakları için elinde bulundurduğu çekler ile ilgili olarak Uzel Otomotiv Sist. A.Ş. ve Uzel Makine San. A.Ş. ile çek keşidecilerine 2.628.389 TL (31 Aralık 2009: 2.278.389 TL) tutarında icra takibi yaptırmıştır. Bu icra takipleri neticesinde 1.207.500 TL tutarında makina ve tesisler İcra Müdürlüğü marifetiyle satın alınmıştır. Bu satışlar yargı tarafından onanmıştır. Keşidecilerin ise hisselerine, araçlarına, gayrimenkullerine hacizler konulmuş, Cumhuriyet Savcılığına çek şikayeti yapılmıştır.

Uzel Makine San. A.Ş.'den alacaklarımıza karşılık 06.10.2010 tarihinde Tuyap Fuar alanında haczedilip muhafaza altına alınan 9 adet traktöre iştirak haczi konulmuştur.

Şirket, Uzel Otomotiv Sist. A.Ş. ve Uzel Makine San. A.Ş. alacakları için almış olduğu Emil İbrahim Önder Uzel'e ait 5.000.000 TL'lik teminat çeki için ilgili şahsın taşınmazlarını haciz etmiştir (Not 41.a). Satış işlemine devam için talep açılmış ancak İ.Önder Uzel'in malları üzerine konan tedbir kararları nedeniyle satış tahakkuk ettirilmemiş olup Yargıtay'da düzeltme taleplerimizi reddetmiştir. İcra dosyasına yeniden satış talebinde bulunulmuş ise de icra müdürlüğü satış talebimizi ikinci kez reddetmiştir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Şirket, Uzel Otomotiv Sist. A.Ş. ve Uzel Makine San. A.Ş. alacakları için almış olduğu 16.000.000 değerindeki 3. ve 4.derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi için takip yaptırmıştır. (Not 41.a). İcra Müdürlüğünce yapılan bilirkişi raporuna göre 20.634.343,50 TL değer biçilen ipotekli taşınmazın 1. satış günü 11.05.2010 tarihinde 12.500.000 TL bedel ile şirketimize ihale edilmiştir. (satın alınmıştır.) Satış sonrası Uzel Otomotiv Sist. A.Ş. ihalenin feshi davası açmış olup hukuki süreç devam etmektedir.

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

Şirket aleyhine Uzel Otomotiv Sist. A.Ş. ve Uzel Makine San. A.Ş. hariç 183.207 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 Otomotiv Sist. A.Ş. ve Uzel Makine San. A.Ş. ile ilgili davalar

Şirket'in Uzel Otomotiv Sist. A.Ş. ve Uzel Makine San. A.Ş.'den 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 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla verdiği teminatlar aşağıdaki gibidir;

A. Şirketin 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ'ler aşağıdaki gibidir.

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	Özkaynak'a oranı
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	2.186.000	1,66%
Teminat Mektubu	Süresiz	Haciz İşlemleri	Asliye Tic. Mahk.	71.519	0,05%
				2.257.519	1,71%

B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler YOKTUR.

C. Şirketin olağan ticari faaliyetleri yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler YOKTUR.

D. Diğer verilen TRİ'ler YOKTUR.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Şirketin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla verdiği teminatlar aşağıdaki gibidir;

A. Şirketin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla vermiş olduğu TRİ'ler 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%

B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler YOKTUR.

C. Şirketin olağan ticari faaliyetleri yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler YOKTUR.

D. Diğer verilen TRİ'ler YOKTUR.

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

Türü	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Teminat mektubu	668.447	827.739
Teminat senedi	1.491.013	1.531.089
Teminat çeki	350.253	363.600
İpotek	20.044.425	19.783.290
Kredi sigortası ¹	18.272.450	35.104.875
Toplam teminat tutarı	40.826.588	57.610.593

(1) Şirket yapılan yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 9.250.000 Avro (31 Aralık 2009: 16.250.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 6.828.313 TL'dir.İlgili sigorta poliçesi 01.03.2010 ile 01.03.2011 tarihlerini kapsamaktadır.

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2009: Yoktur.).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2010 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 2.517,01 TL (31 Aralık 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. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %4,8 enflasyon oranı ve %11 iskonto oranı varsayımına göre, %5,92 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2009: 5,92 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 97,1 (31 Aralık 2009: % 99,6) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı	1.980.700	1.983.380
İlave / İptal edilen karşılık (-),net	433.654	561.294
Ödemeler	(124.647)	(563.974)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	2.289.707	1.980.700

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2009 Yoktur.).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen sigorta giderleri	88.487	193.230
Verilen sipariş avansları	1.090.916	149.040
Personele verilen avanslar	12.725	--
Devreden KDV	4.709.821	2.110.729
Peşin ödenen vergiler	68.126	197.542
Diğer	34.721	27.367
	6.004.796	2.677.908

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.336.338	837.089
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	275.560	217.831
Personele borçlar	214.129	167.602
Alınan sipariş avansları	1.095.009	948.068
Diğer	10.165	8.582
	2.931.201	2.179.172

Diğer uzun vadeli yükümlülükleri ve duran varlıkları yoktur (31 Aralık 2009 : Yoktur.) .

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket 2499 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 15 Mayıs 1997 tarih ve 15/696 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 190.000.000 TL 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 artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 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

Şirket Yönetim Kurulu 10 Mart 2009 tarihinde aldığı karar ile ödenmiş sermayesini 100.975.680 TL'e çıkartmıştır. Söz konusu artışın 16.356.404 TL'si geçmiş yıl karlarından, 14.980.876 TL'si ise sermaye düzeltme farklarından karşılanmıştır.

Değer artış fonu

	30 Eylül 2010	31 Aralık 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 Mart 2009 tarihinde gerçekleştirdiği % 100 bedelsiz sermaye artışı yapması sonucu edinilen bedelsiz hisse senetleri tutarıdır.

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

30 Eylül 2010 tarihi itibariyle Şirket'in yasal yedekler toplamı 8.311.234 TL'dir (31 Aralık 2009: 7.608.923 TL).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar dağıtımı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 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 gerçekleştirmesine 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 9 Ocak 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 2010 yılı içerisinde, 2009 yılı net dönem karından 967.494 TL, geçmiş yıl karlarından 9.130.074 TL olmak üzere toplam brüt 10.097.568 TL (ödenmiş sermayenin % 10'u oranında, 1 TL nominal değerdeki 1 hisseye 10 Kr); net 8.582.932,80 TL (ödenmiş sermayenin % 8,5'u oranında, 1 TL nominal değerdeki 1 hisseye 8,50 Kr) kar dağıtmıştır (2009: 6.963.840 TL).

Geçmiş yıl karları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Yasal yedekler enflasyon farkı	32.407	32.407
Olağanüstü yedekler	17.667.388	27.302.340
	17.699.795	27.334.747

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Satış gelirleri				
Yurtiçi satışlar	52.241.860	42.918.167	14.981.171	17.400.647
Yurtdışı satışlar	80.223.417	36.843.212	28.512.176	12.382.134
Brüt satışlar	132.465.277	79.761.379	43.493.347	29.782.781
Diğer İskontolar(-)	(126.700)	(75.961)	(32.305)	(35.962)
Satış İskontoları(-)	(12.999.187)	(9.353.182)	(4.243.102)	(3.790.607)
Satıştan İadeler(-)	(63.374)	(17.962)	(1.163)	(8.492)
Net satışlar	119.276.016	70.314.274	39.216.777	25.947.720
	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Satışların maliyeti				
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	76.608.047	35.773.419	27.045.477	13.160.365
Hammadde değer düşüklüğü iptali	--	(2.932.995)	--	--
Direkt işçilik giderleri	4.616.655	3.112.023	1.724.873	1.100.445
Genel üretim giderleri	37.344.097	22.599.717	12.640.890	8.338.722
Amortisman ve itfa payları	2.677.388	1.971.658	800.132	710.096
Finansman gideri	393.471	35.935	188.371	--
Yarı mamul kullanımı				
Dönem başı stok	1.625.726	2.165.443	--	--
Dönem sonu stok(-)	(3.817.465)	(3.740.844)	2.434.556	(1.714.720)
Üretilen mamul maliyeti	119.447.919	58.984.356	44.834.299	21.594.908
Mamul stoklarında değişim				
Dönem başı stok	13.108.270	16.383.932	--	--
Dönem sonu stok (-)	(23.693.898)	(13.255.309)	(10.846.567)	565.448
Satılan mamul maliyeti	108.862.291	62.112.979	33.987.732	22.160.356
Dönem başı stok	133.368	--	--	--
Dönem içi alış	1.363.380	445.709	431.556	69.661
Dönem sonu stok (-)	(79.968)	(135.960)	19.584	--
Satılan ticari mallar maliyeti	1.416.780	309.749	451.140	69.661
Satışların maliyeti toplamı	110.279.071	62.422.728	34.438.872	22.230.017

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Araştırma ve geliştirme giderleri				
Personel giderleri	605.830	504.089	226.758	169.737
Amortisman giderleri	2.863	3.211	961	1.041
Diğer	77.197	67.657	23.757	33.012
	685.890	574.957	251.476	203.790
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	1.762.113	1.477.521	824.183	490.854
Kıdem tazminatı karşılık gideri	433.654	429.577	151.440	153.250
İdare meclisi huzur hakkı gideri	77.287	281.975	--	129.869
Danışmanlık giderleri	130.021	151.461	60.510	(144.018)
Amortisman ve itfa giderleri	98.630	121.935	33.555	40.566
Oda borsa aidatı	28.106	26.872	11.086	900
Genel kurul ve sermaye artırım giderleri	25.873	26.711	--	--
PTT giderleri	23.157	22.255	6.205	8.125
Vergi, resim ve harçlar	108.337	60.267	24.294	2.832
Şüpheli alacak karşılığı (Not 41.a)	3.703.961	--	--	--
Diğer	384.883	446.488	85.282	106.364
	6.776.022	3.045.062	1.196.555	788.742
Satış ve dağıtım giderleri				
Personel giderleri	1.217.485	1.169.337	433.855	399.399
Nakliye giderleri	4.271.559	2.180.336	1.574.309	748.128
İhracat yükleme giderleri	603.924	311.789	207.982	105.996
Satış komisyonları	1.223.588	629.116	424.655	153.375
İhracat banka giderleri	101.060	95.512	18.005	36.805
Amortisman giderleri	23.904	26.756	8.027	8.675
Sigorta giderleri	35.147	138.469	9.086	28.252
Diğer	641.459	349.817	238.713	141.246
	8.118.126	4.901.132	2.914.632	1.621.876

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları;

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Üretime maliyetine yansıtılan	2.074.417	1.446.471
Stok maliyetine yansıtılan	602.971	525.187
Genel yönetim giderlerine yansıtılan	98.630	121.935
Pazarlama satış dağıtım giderlerine yansıtılan	23.904	26.756
Araştırma geliştirme giderlerine yansıtılan	2.863	3.211
Çalışmayan kısım giderlerine yansıtılan	345.021	285.126
	3.147.806	2.408.686

Personel giderleri;

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009
Normal ücret	4.680.854	4.065.515
Tatil ücreti	942.206	943.937
Fazla mesai	1.186.646	25.321
Senelik izin ücreti	312.078	203.023
İkramiye	1.823.797	1.665.238
Sigorta primi işveren payı	1.279.433	948.107
İşsizlik sigortası işveren payı	140.867	102.497
Servis giderleri	318.916	217.456
Prim	69.232	71.472
Diğer	411.918	494.713
	11.165.947	8.737.279

NOT 31 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Diğer faaliyet gelirleri				
Sabit kıymet satış karları	24.752	--	--	--
Dava karşılık gider iptali	45.670	--	45.670	--
Ertuğrulgazi vergi ceza karşılığı iptali	--	163.015	--	163.015
Çekirge vergi dairesi vergi cezası iadesi	--	351.799	--	--
Diğer gelirler	43.327	90.428	28.965	26.616
	113.749	605.242	74.635	189.631

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Diğer faaliyet giderleri				
Satış tazminatı gideri	--	130.622	--	13.758
Dava karşılık gideri	84.126	101.050	60.000	--
Çalışmayan kısım amortisman gideri	345.021	285.126	227.846	39.970
Diğer giderler	125.634	8.578	14.584	500
	554.781	525.376	302.430	54.228

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Finansal gelirler				
Faiz gelirleri	397.657	1.053.539	144.475	142.543
Kur farkı gelirleri	3.581.122	6.961.841	1.470.519	1.801.910
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	334.644	641.031	(40.007)	118.090
Temettü gelirleri	434.691	366.364	--	--
Finansal varlık değer düşüklüğü iptali	--	1.563.154	--	(366.364)
Menkul kıymet satış karı	39.028	100.293	15	19.687
	4.787.142	10.686.222	1.575.002	1.715.866

NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Finansal giderler				
Kur farkı giderleri	3.663.948	6.183.364	540.555	1.766.608
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	601.020	388.885	297.602	191.459
Finansal varlık değer düşüklüğü	309.370	--	50.382	--
Diğer finansal giderler	9.630	10.652	2.847	2.017
	4.583.968	6.582.901	891.386	1.960.084

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR /YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2009 Yoktur.).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Cari vergi yükümlülüğü		
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(68.126)	(197.542)
İadesi talep edilebilecek vergi	68.126	197.542
Ödenecek kurumlar vergisi	--	--

30 Eylül 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Vergi geliri / (gideri)		
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.055.901	(2.117.353)
	1.055.901	(2.117.353)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 muhasebeleştirilmektedir. 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)	
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	2.624	35.967	525	7.193
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	8.868.398	8.394.651	1.773.680	1.678.930
Kıdem tazminatı karşılığı	2.289.707	1.980.700	457.941	396.140
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	64.250	86.132	12.850	17.226
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(28.023)	(23.696)	(5.605)	(4.739)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	309.370	(542.977)	61.874	(108.595)
Şüpheli alacak karşılığı (Not 41.a)	3.703.961	--	740.792	--
Ertelenen vergi varlıkları	15.238.310	9.918.506	3.047.662	1.983.701
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(28.023)	12.271	(5.605)	2.454
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	15.210.287	9.930.777	3.042.056	1.986.155

30 Eylül 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları:	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	1.986.155	3.972.021
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.055.901	(2.117.353)
30 Eylül itibariyle kapanış bakiyesi	3.042.056	1.854.668

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2009
Hissedarlara ait net zarar	(4.496.526)	899.027	1.656.821	1.275.499
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.097.568.000	10.097.568.000	10.097.568.000	10.097.568.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına zarar	(0.045)	0.009	0.016	0.013

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

- a)** 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ortaklara 24.428 TL (31 Aralık 2009: 17.555 TL) temettü borcu bulunmaktadır
- b)** Şirket, 1 Ocak – 30 Eylül 2010 tarihleri arası Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.’den 19.201 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2009: 1.095 TL) ile Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.’den 87.327 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2009: 77.679 TL) hizmet/stok alımı yapmıştır.
- c)** 1 Ocak – 30 Eylül 2010 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 801.566 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2009: 1.008.637 TL)’dir. Şirket yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir. İlgili tutarın 774.388 TL’si ücretten oluşmaktadır.

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

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

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

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

Şirket bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir

Kredi Riski

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

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

30 Eylül 2010;	Alacaklar		Bankalardaki	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	24.370.999	48.988	3.651.107	1.090.916
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	38.416.875	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	14.251.275	48.988	1.393.588	1.090.916
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	10.119.724	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	16.450.000	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	4.711.484	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(4.711.484)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽⁵⁾	--	--	2.257.519	--

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

(2) 30 Eylül 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 18.272.450 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 22.3), 20.019.425 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat çeki, senedi vs'dir.

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

(4) Ticari alacaklar sütununda görülen bakiyenin 7.683.878 TL'si Uzel grubu alacaklarından oluşmaktadır. Bakiye tutar ise ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı ancak ödemelerini belirli aralıklar ile yapan müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır. Teminat bakiyesinin tamamı ipotekten oluşmaktadır.

Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıda verilmiştir.

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

31 Aralık 2009;

	Alacaklar		Bankalardaki	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	29.980.660	23.748	28.849.898	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)	1.007.523	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(1.007.523)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽⁵⁾	--	--	1.203.520	--

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

(2) 31 Aralık 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.a). 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vadesi geçmiş 0-30 gün	1.837.451	1.183.979
Vadesi geçmiş 31-60 gün	393.624	79.321
Vadesi geçmiş 61-90 gün	204.771	474.563
Vadesi geçmiş 365 gün Fazla	12.395.361	12.595.339
	14.831.207	14.333.202
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	16.450.000	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.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 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 arası (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	13.949.876	14.181.294	5.361.424	3.152	8.787.301	29.417
Ticari Borçlar	10.156.272	10.184.295	10.184.295	--	--	--
Diğer Borçlar	24.428	24.428	24.428	--	--	--

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.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(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 yer yer opsiyon sözleşmeleri yapmaktadır.

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	1.295.872	595.417	218.590
Ticari alacaklar	6.990.483	282.051	3.331.564
Dönen varlıklar	8.286.355	877.468	3.550.154
Toplam Varlıklar	8.286.355	877.468	3.550.154
Banka kredileri	7.339.699	5.057.675	--
Ticari borçlar	300.412	4.348	148.883
Parasal olan diğer yükümlülükler	884.185	456.451	112.272
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Toplam Yükümlülükler	8.524.296	5.518.474	261.155
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(237.941)	(4.641.006)	3.288.999
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(237.941)	(4.641.006)	3.288.999
İhracat	80.223.417	14.679.928	29.363.715
İthalat	12.798.430	4.246.349	3.234.660

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(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	5.558.886	--
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	20.122.436	5.388.575	5.558.886	--
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	(67.350)	67.350	(53.880)	53.880
ABD Doları net etki	(67.350)	67.350	(53.880)	53.880
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	64.971	(64.971)	51.977	(51.977)
Avro net etki	64.971	(64.971)	51.977	(51.977)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Önceki dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	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;

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 5.354 TL (31 Aralık 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;

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senetleri % 1 oranında artsaydı/azalsaydı diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerinde ve Şirket’in vergi öncesi dönem karı/zararında 117.391 TL (31 Aralık 2009 : 119.028 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Sermaye Riski Yönetimi

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

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Toplam borçlar	29.536.660	12.060.680
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(1.394.761)	(27.647.878)
Net borç	28.141.899	(15.587.198)
Toplam özsermaye	129.617.351	144.211.445
Toplam sermaye	100.975.680	100.975.680
Borç/sermaye oranı	0,28	-

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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(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)

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.

Yukarıdaki kategorileri göre finansal varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori
Finansal Varlıklar			
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
--Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	17.247.369	--	--
--Buseb	--	--	372.866
Toplam	17.247.369	--	372.866
Finansal Yükümlülükler	--	--	--
Toplam	--	--	--

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirket 07.10.2010 tarihinde İMKB’ye yaptığı özel durum açıklamasında, Uzel Makina Sanayii A.Ş. den alacağımıza karşılık Burtarım 2010 ve Bursa 3. Hayvancılık ve Ekipmanları Fuarında, Uzel Makina Sanayii A.Ş.’nin standından, Uzel Makina Sanayii A.Ş. üretimi Uzel traktörlerine haciz işlemi başlatmış ve muhtelif büyüklükte 9 adet traktöre fiili haciz ile Yed-i emin’e teslim edilmiştir.
- b) Şirket 08.10.2010 tarihinde İMKB’ye yaptığı özel durum açıklamasında, Türk Metal Sendikası ile ÇEMTAŞ A.Ş. yetkilileri 01.09.2010 ile 31.08.2012 dönemini kapsayacak toplu – iş sözleşmesi görüşmeleri için 08.10.2010 tarihinde bir araya gelerek ilk toplantının 03.11.2010 tarihinde ÇEMTAŞ’ta yapılmasını kararlaştırmışlardır.

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

- a) Şirket’in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yasal mevzuat gereğince şüpheli alacak karşılığı ayırmadığı 7.683.878 TL (31 Aralık 2009:12.595.339 TL) tutarında tahsili şüpheli alacağı bulunmaktadır. İlgili şirketlerden olan alacaklar için muhatap bulunamadığından mutabakat sağlanamamıştır.

Söz konusu alacağın hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.	Uzel Makina Sanayii A.Ş.	Toplam
Yıl başı bakiye	12.385.165	210.174	12.595.339
Tahsilat ⁽¹⁾	(1.207.500)	--	(1.207.500)
Ayrılan karşılık (Not 29)	(3.493.787)	(210.174)	(3.703.961)
Bakiye ⁽²⁾	7.683.878	--	7.683.878

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(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)

(1) Cari dönem içerisinde icra yolu ile edinilen maddi duran varlık karşılığı 1.207.500 TL alacak hesabından düşülmüştür.

(2) Şirket'in aşağıdaki açıklandığı üzere ipotekleri karşılığı edindiği 5.551.226 TL nakit, karşılıksız çek için yürütülen icra karşılığı edinilen 150.000 TL tutarındaki varlık (60.000 TL'si maddi duran varlık, 90.000 TL'si hammadde) ve borçlu şirket gerçek kişi ortağının kefil olduğu teminat çekinin tahsili için haciz konulan, 1.982.652 TL kıymet takdirli taşınmazlar için (toplam 7.683.878 TL) karşılık ayrılmamıştır.

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

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

(3) Kocaeli ili Gebze ilçesi Şekerpınar köyü 34LIIB-C pafta, 187 ada, 22.312 m² yüzölçümlü, 18 parsel no ile kayıtlı kagir fabrika binası, ham toprak ve tarla üzerindeki 4. derecedeki 5.500.000 TL ipotek ile ilgili olarak, 3. derecedeki 10.500.000 TL'lik ipotek alacağı ile ilgili her türlü hakkı resmi belgede açıkça belirtilmek üzere, icra işlemleri 14 Ekim 2008 tarihinde Gebze 3.İcra Müdürlüğü'nün 2008/3214 sayılı dosyası ile başlatılmıştır.

Gebze 3.İcra Müdürlüğü'nün bilirkişilere yaptırmış olduğu taşınmazların toplam kıymet takdiri, 26 Aralık 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 Nisan 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. İcra mahkemesinin kararıyla ilgili tutar 20.639.944 TL tutarına çıkarılmış ve 28 Temmuz 2009 tarihinde kesin olarak karara çıkmıştır.

Gayrimenkullerin satış ilanı gazetede yayınlanmış, 1. satış günü olan 11 Mayıs 2010 tarihinde başka alıcı çıkmamış ve taşınmazlar 12.500.000 TL tutar ile Şirket tarafından satın alınmıştır. Gebze İcra Mahkemesi kararı doğrultusunda, ihale bedelinden 1. ve 2. derece ipotek sahibinin alacağı düşüldükten sonra kalan 5.551.226 TL'sından 387.926 TL masraflar tedbiren bloke edilmiş, kalan bakiye olan 5.163.300 TL ve ödeme gününe kadar olan faiziyle birlikte Şirket'e "alacaklı" olarak 26 Temmuz 2010 tarihinde ödenmiştir.

İhale sonrası muhatap taraflar ihalenin feshi davası açmıştır. İlgili dava 10 Aralık 2010 tarihinde görülmeye devam edecektir.

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

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

Bursa 1. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2008/2183 D.İş dosyası ile verilen ihtiyati haciz kararı, Bursa 4. İcra Müdürlüğü'nün 2008/10371 e. sayılı dosyası ile icraya konulmuş, keşideci Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. ve ciro imzası bulunan Emil İbrahim Önder Uzel'e ödeme emri gönderilmiştir.

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2010 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(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)

E.İbrahim Önder Uzel'in şahsına ait olan İstanbul/Beykoz,Göksu Mahallesi,18 Ada 7 ve 9 parselde kayıtlı taşınmazlara tapu sicilinde haciz konulmuştur. Haciz konulan taşınmazların icra vasıtası ile satışının istenebilmesi amacıyla kıymet takdiri yapılmıştır. Kıymet takdir raporları tebliğe çıkartılmıştır. Satış işlemine devam için talep açılmış, ancak Bursa 4.icra Müdürlüğü, Bakırköy Ağır Ceza Mahkemesinin ilgili şahsın malları üzerine konulan tedbir kararına istinaden talebin reddine karar vermiştir. Karar Yargıtay'a gitmiş ve onanmıştır. Bilirkişilere yaptırılmış olan iki parselde kayıtlı taşınmazların toplam kıymet takdiri, 26 Kasım 2008 tarihli bilirkişi raporuna göre 1.982.652 TL'dir. İlgili teminat için işlemler devam etmektedir.