

**ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ
TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

BİLANÇOLAR.....	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIM TABLOSU.....	5
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-20
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	20
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	20
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	20
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20-21
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	21
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	21
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	22-23
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	23
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	24
NOT 13 STOKLAR.....	24
NOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	24
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	24
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR.....	24-25
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	25
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	27
NOT 20 ŞEREFİYE.....	27
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	27
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27-30
NOT 23 TAAHHÜTLER.....	31
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	31
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	32
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR.....	33-34
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	35
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	36
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	37
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER.....	37-38
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER.....	38
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	39
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	39
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	39-41
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/KAYIP.....	41
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	41
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	42-49
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	49-50
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	50
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	50-51

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
BİLANÇOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30.09.2012	Denetimden Geçmiş 31.12.2011
Cari / Dönen Varlıklar		90.376.987	111.524.493
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	12.241.636	12.797.842
Ticari Alacaklar	10	28.341.467	38.208.039
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	52.917	7.375.232
Stoklar	13	40.448.611	44.735.870
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	9.292.356	8.407.510
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		96.858.405	75.211.648
Ticari Alacaklar	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	85	85
Finansal Yatırımlar			--
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	7	8.795.945	7.778.752
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	25.496.318	24.190.197
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	24.800.000	--
Maddi Duran Varlıklar	18	35.539.630	38.937.962
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	153.899	114.963
Şerhiye	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	2.072.528	4.189.689
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		187.235.392	186.736.141

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.09.2012 TARİHİ İTİBARIYLA
BİLANÇOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30.09.2012	Denetimden Geçmiş 31.12.2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		24.901.070	29.642.913
Finansal Borçlar	8	15.766.363	14.114.558
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	6.033.760	9.409.853
Diğer Borçlar			--
- İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	24.127	23.531
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	--	982.316
Borç Karşılıkları	22	3.969	2.969
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	3.072.851	5.109.686
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.031.881	3.286.912
Finansal Borçlar	8	4.203	13.658
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	4.027.678	3.273.254
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	--	--
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		158.302.441	153.806.316
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		158.302.441	153.806.316
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	9.101.669	8.311.234
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	31.553.015	13.637.823
Net Dönem Karı/Zararı		9.544.909	23.754.411
Azınlık Payları		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		187.235.392	186.736.141

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.-30.09.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2012	İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2011	İncelemeden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2012	İncelemeden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	28	155.674.658	173.216.979	39.563.606
Satışların Maliyeti (-)	28	(141.961.657)	(140.842.133)	(37.456.044)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI				
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(9.415.230)	(9.493.214)	(2.773.347)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(4.715.650)	(3.102.558)	(2.111.428)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29-30	(769.984)	(707.471)	(273.423)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	10.317.691	355.501	10.270.980
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(379.838)	(711.630)	(376.147)
FAALİYET KARI/ZARARI				
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	1.306.121	(413.633)	610.597
Finansal Gelirler	32	5.820.268	8.021.694	1.563.528
Finansal Giderler (-)	33	(4.214.303)	(2.615.326)	(1.173.344)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI				
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(2.117.167)	(4.085.368)	(1.569.144)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	--	(4.146.026)	505.914
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	(2.117.167)	60.658	(2.075.058)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI				
DURDURULAN FAALİYETLER				
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI				
Diğer kapsamlı gelir/gider		9.544.909	19.622.841	6.275.834
--Finansal varlıklar değer artış fonu		--	--	--
--Finansal varlıklar değer artış fonu ertelenmiş vergi gelir/giderleri		--	--	--
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER				
Dönem Kar/Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları		--	--	--
Ana Ortaklık Payları		9.544.909	19.622.841	6.275.834
Hisse Başına Kazanç	36	0.095	0.194	0.062
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0.095	0.194	0.062

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.-30.09.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2012 bakiyesi		100.975.680	7.127.168	8.311.234	13.637.823	23.754.411	153.806.316
Yedeklere aktarım		--	--	790.435	--	(790.435)	--
Dağıtılan temettü		--	--	--	--	(5.048.784)	(5.048.784)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	27	--	--	--	17.915.192	(17.915.192)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	9.544.909	9.544.909
30 Eylül 2012 bakiyesi		100.975.680	7.127.168	9.101.669	31.553.015	9.544.909	158.302.441
01 Ocak 2011 bakiyesi		100.975.680	7.127.168	8.311.234	17.699.795	(4.061.972)	130.051.905
Yedeklere aktarım		--	--	--	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarına transfer	27	--	--	--	(4.061.972)	4.061.972	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	19.622.841	19.622.841
30 Eylül 2011 bakiyesi		100.975.680	7.127.168	8.311.234	13.637.823	19.622.841	149.674.746

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.-30.09.2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU

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

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011
FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi öncesi net kar		11.662.076	23.708.209
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		(7.798.834)	4.133.433
Amortisman ve itfa payları	18-19	3.795.609	3.426.234
Kıdem tazminatı karşılık gideri	24-30	896.334	612.925
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	10	(18.707)	(31.464)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	10	120.367	171.182
Finansal varlık değer düşüklüğü karşılığı/iptali	7-32	(1.017.194)	(374.067)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı/Azalışı	17	(10.269.327)	--
Sabit kıymet satış karları	31	(795)	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	16	(1.306.121)	413.633
Satılmaya hazır finansal varlık satış karı	33	--	(85.010)
Dava karşılık gideri/(geliri)	22-31	1.000	--
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		3.863.242	27.841.642
Ticari alacaklardaki değişim		9.746.205	(13.340.421)
Diğer alacaklardaki değişim		7.322.315	(17.828)
Stoklardaki değişim		4.287.259	(108.985)
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		(737.948)	(2.452.748)
Ticari borçlardaki değişim		(3.357.386)	2.299.847
Diğer borçlardaki değişim		596	(506)
Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		(2.036.835)	1.318.444
Ödenen kıdem tazminatları	24	(141.910)	(34.893)
Ödenen vergiler		(1.129.193)	(2.079.285)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		17.816.345	13.425.267
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Yatırım Amaçlı ve Maddi/Maddi olmayan duran varlık alımları nedeniyle oluşan nakit çıkışları	17-18-19	(15.253.995)	(9.408.246)
Maddi/Maddi olmayan duran varlık satımları nedeniyle oluşan nakit girişleri	18-19	287.878	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim		--	(1.079.800)
Satılmaya hazır finansal varlık satımlarıyla oluşan nakit girişleri		--	4.336.726
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(14.966.117)	(6.151.320)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Ödenen temettüleri	27	(5.048.784)	--
Alınan krediler		15.770.566	13.708.446
Ödenen anaparalar ve faizler		(14.128.216)	(15.204.214)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		(3.406.434)	(1.495.768)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(556.206)	5.778.179
Dönem başı hazır değerler		12.797.842	179.115
Dönem sonu hazır değerler	6	12.241.636	5.957.294

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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, ISO 9001 kalite belgeleri, TSE ISO EN 14.000 çevre yönetim sistemi ve TSE ISG OHSAS TS 18.001 iş sağlığı ve güvenliği yönetim sistemi belgelerine sahiptir. Şirket Bursa Ticaret Siciline 14842/23981 sayı ile kayıtlı olup halka açık şirket statüsüne sahiptir. 1994 yılı sonundan itibaren hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir. Şirket’in kayıtlı adresi Organize Sanayi Bölgesi Ali Osman Sönmez Bulvarı No:3 Bursa’dır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 335 kişidir (31 Aralık 2011 - 330 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 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 02.11.2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 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 2012 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)

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle 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 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.

Gelecek dönemlerde geçerli olacak yeni ve revize edilmiş önemli finansal raporlama standartları aşağıdaki gibidir;

UFRS 9 "Finansal Araçlar - Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama", 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”(Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”(Değişiklik) -Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”(Değişiklik)- Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlarda yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü-Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)-UFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" (Değişiklik)-UFRS 11'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" (Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından Kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" (Değişiklik)-Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

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 finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

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 ilişkide yer alan finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

Ticari alacaklar

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

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

Ticari borçlar

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin 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.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde yada tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Muhasebeleştirme sırasında ölçme

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir.

Muhasebeleştirme sonrasında ölçme

Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır.

- Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

- Maliyet Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyet değeri; bir varlığın edinimi veya inşa edilmesi sırasında ödenen nakit veya nakit benzerlerinin tutarını veya bunlar dışındaki diğer ödemelerin gerçeğe uygun değerini ya da uygulanmasının mümkün olması durumunda ilk muhasebeleştirme sırasında ilgili varlığa atfedilen bedeli ifade eder.

Maliyet modelinde bir maddi duran varlık kalemi varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, finansal tablolarda maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları indirildikten sonraki değeri ile gösterilir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yeniden değerlendirme modelinde; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller finansal tablolarda TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 2012A831, 2012A832 nolu 22.10.2012 tarihinde verilen değerlendirme raporları çerçevesinde değerlendirilmiş ve değerlendirme sonucu belirlenen makul değerler 30.09.2012 tarihli mali tabloya yansıtılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde, fabrika içindeki makine tesisatın da gerçeğe uygun değeri dikkate alınmıştır. Bu nedenle söz konusu varlıklar ayrıca yatırım amaçlı gayrimenkul hesabında gösterilmiştir.

Maddi duran varlıklar

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

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

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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 oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Borçlanma maliyetleri

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

Finansal araçlar

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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Etkin faiz yöntemi

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

İştirakler

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

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 yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

Dövizli işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise 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, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Sermaye ve temettüleri

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

İlişkili taraflar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

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

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

Nakit akım tablosu

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

2.10 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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

2.10 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar (Devamı)

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2011: 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 2011: Yoktur).

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	2.807	2.575
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	50.844	287.483
- Vadeli mevduat	12.187.985	12.507.784
	12.241.636	12.797.842

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	2,50%	2 gün	932.522	1.664.272
Avro	2,50%	2 gün	548.536	1.266.294
TL	8,15% -9,75%	2-33 gün	9.257.419	9.257.419
Toplam				12.187.985

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş. hisse senetleri ⁽¹⁾	1,70	12.995.652	1,70	12.995.652
Bursa Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş. ⁽²⁾	1,26	372.866	1,26	372.866
		13.368.518		13.368.518
Bursa Çimento Fab. A.Ş. Hisseleri değer düşüklüğü karşılığı ⁽¹⁾		(4.572.573)		(5.589.766)
		8.795.945		7.778.752

(1) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla borsa rayicine göre değerlendirilmiş ve karşılık ayrılmıştır.

(2) Maliyet değeri ile gösterilmiştir.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL Karşılığı
Kısa vadeli						
- TL banka kredileri	7,75-8,25	6.670.789	6.670.789	6,75	2.544.115	2.544.115
- ABD\$ banka kredileri	3,67-5,50	5.089.352	9.082.967	2,09-3,60	6.118.818	11.557.835
- Taahhüt kredileri	--	--	12.607	--	--	12.608
			15.766.363			14.114.558

Şirket'in uzun vadeli finansal borçları taahhüt kredisinden oluşmaktadır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	25.094.422	29.353.208
Alınan çekler ve senetler	1.365.309	1.480.033
Tahsili şüpheli ticari alacaklar (Not 41.a)	6.713.587	12.290.067
	33.173.318	43.123.308
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(120.367)	(203.785)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(4.711.484)	(4.711.484)
	28.341.467	38.208.039

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı bakiye	(4.711.484)	(4.711.484)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar (Not 29)	--	--
	(4.711.484)	(4.711.484)

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmemiş	24.839.213	29.279.314
Vadesi geçmiş 0-30 gün	1.515.527	1.471.343
Vadesi geçmiş 31-60 gün	16.967	--
Vadesi geçmiş 61-90 gün	--	--
Vadesi geçmiş 91-365 gün	88.024	82.583
Vadesi geçmiş 365 günden fazla	6.713.587	12.290.068
	33.173.318	43.123.308

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 39 gündür (31 Aralık 2011: 44 gün).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Dipnot 22'de belirtilmiştir. Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Not 38'de açıklanmıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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 (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	5.998.707	9.287.904
İlişkili taraflara borçlar (Not 37)	3.629	--
Diğer ticari borçlar	50.131	159.197
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(18.707)	(37.248)
	6.033.760	9.409.853

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 18 gündür (31 Aralık 2011: 39 Gün).

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	17.708	9.029
Emanet alacaklar	--	7.336.700
Diğer	35.209	29.503
	52.917	7.375.232
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	85	85
	85	85

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara temettü borçları	24.127	23.531
	24.127	23.531

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle uzun vadeli diğer borçları yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 13 – STOKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzemeler	20.162.847	19.437.223
Yarı mamuller	2.076.863	4.190.292
Mamuller	18.030.846	21.071.355
Ticari mallar	178.055	37.000
	40.448.611	44.735.870

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

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Tutar	Oranı	Tutar	Oranı
Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.	25.496.318	22,50%	24.190.197	22,50%
	25.496.318		24.190.197	

Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'nin 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Aktif toplamı	91.503.250	91.286.310
Kısa vadeli yükümlülükleri	11.476.825	11.245.770
Uzun vadeli yükümlülükleri	13.052.885	18.862.655
Net dönem karı/(zararı)	5.804.981	(1.642.279)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Roda Liman 30 Eylül itibariyle net dönem karı/(zararı)	5.804.981	(1.838.371)	2.713.763	(1.646.432)
Sahip olunan pay oranı	22,50%	22,50%	22,50%	22,50%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	1.306.121	(413.633)	610.597	(370.447)

Şirket, 10 Mart 2011 tarihinde yapılan, Roda Liman Depolama ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.'nin sermayenin 56.050.000 TL'den 63.050.000 TL'ye çıkarılmasına , pay oranı kadar (% 22,5; tutar olarak 1.575.000 TL) iştirak taahhüdünde bulunmuş olup, tamamını ödemiştir.

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Makas Fabrikası ⁽¹⁾	14.723.222	--
Birikmiş amortisman (-)	(192.549)	--
Yeniden Değerleme Artışı ⁽²⁾	10.269.327	--
Net defter değeri	24.800.000	--

(1) Makas Fabrikası, Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.taşınmazlarının satış işlemi tamamlanarak 12.500.000 TL.'ye ihale edilmiş olup 6.948.774 TL. 1. ve 2. derece ipotek alacaklılarına ödenerek kalan 5.551.226 TL. ise ipotek alacağımızdan düşülmek üzere 25.07.2012 tarihinde tarafımızdan satın alınmıştır. Yapılan yatırımlarla beraber maliyet değeri 14.723.222 TL. olmuştur.

(2) Şirket Kocaeli ili, Çayırova ilçesi, Şekerpinar mahallinde bulunan 22.312,36 metrekare yüzölçümlü ham toprak tarla vasıflı taşınmazımız ile fabrika binamız ve makina parkının TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından "Emsal karşılaştırma yöntemiyle ulaşılan Pazar değeri" usulu ile 2012A831, 2012A832 nolu 22.10.2012 tarihinde verilen gayrimenkul değeri raporunda, 30.09.2012 tarihinde 14.530.673 TL. olan net defter değerini, 24.800.000 TL. makul değeri olarak belirlemiştir. Net defter değeri ile ekspertiz değeri arasında oluşan fark 10.269.327 TL., 30.09.2012 tarihli mali tablolarda gelir tablosuna gelir olarak kaydedilmiştir.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2012
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.716.981	--	--	--	1.716.981
Binalar	31.258.413	35.802	--	7.000	31.301.215
Makine, tesis ve cihazlar	473.072.772	31.781	(537.315)	52.026	472.619.264
Taşıt araçları	918.990	--	--	--	918.990
Döşeme ve demirbaşlar	8.924.825	1.392.482	(34.803)	20.700	10.303.204
Yapılmakta olan yatırımlar ⁽¹⁾	3.127.251	1.116.652	(287.083)	(2.193.283) ⁽²⁾	1.763.537
	520.981.779	2.576.717	(859.201)	(2.113.557)	520.585.738
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.092.248	56.214	--	--	1.148.462
Binalar	20.951.121	509.063	--	--	21.460.184
Makine, tesis ve cihazlar	454.706.211	2.344.037	(537.315)	--	456.512.933
Taşıt araçları	693.532	42.885	--	--	736.417
Döşeme ve demirbaşlar	4.600.705	622.210	(34.803)	--	5.188.112
	482.043.817	3.574.409	(572.118)	--	485.046.108
Net kayıtlı değer	38.937.962				35.539.630

1) İlgili tutarın 1.268.500 TL'si Uzel Gruptan icra yolu ile edinilen maddi duran varlıklardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2011: 1.268.500 TL).

2) Transferler kısmında gösterilen tutarın 2.113.557 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabına aktarılmıştır (Not: 17).

Önceki Dönem	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2011
Maliyet					
Arazi ve arsalar	1.962.547	--	--	--	1.962.547
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.694.806	22.175	--	--	1.716.981
Binalar	30.858.027	77.032	--	323.354	31.258.413
Makine, tesis ve cihazlar	465.187.107	9.799	--	7.875.866	473.072.772
Taşıt araçları	918.990	--	--	--	918.990
Döşeme ve demirbaşlar	6.371.964	632.228	(6.806)	1.927.439	8.924.825
Yapılmakta olan yatırımlar ⁽¹⁾	3.880.818	9.665.867	(292.775)	(10.126.659)	3.127.251
	510.874.259	10.407.101	(299.581)	--	520.981.779
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.016.327	75.921	--	--	1.092.248
Binalar	20.278.360	672.761	--	--	20.951.121
Makine, tesis ve cihazlar	451.523.238	3.182.973	--	--	454.706.211
Taşıt araçları	619.585	73.947	--	--	693.532
Döşeme ve demirbaşlar	3.933.887	673.624	(6.806)	--	4.600.705
	477.371.397	4.679.226	(6.806)	--	482.043.817
Net kayıtlı değer	33.502.862				38.937.962

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	İlaveler	31 Aralık 2011	İlaveler	30 Eylül 2012
Maliyet					
Haklar	520.238	52.356	572.594	67.587	640.181
	520.238	52.356	572.594	67.587	640.181
Birikmiş itfa payı					
Haklar	431.851	25.780	457.631	28.651	486.282
	431.851	25.780	457.631	28.651	486.282
Net kayıtlı değeri	88.387		114.963		153.899

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	3.969	2.969
	3.969	2.969

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yıl başı bakiyesi	2.969	85.126
Ödemeler	--	(82.157)
İlave karşılıklar(Not: 31)	1.000	--
Yıl sonu bakiyesi	3.969	2.969

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

22.2 Dava ve İhtilaflar

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

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

Şirket'in 238.386 TL tutarında takip ettiği 2 adet davası mevcuttur (31 Aralık 2011: 393.280 TL, 5 adet).

Uzel Grup ile ilgili davalar

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

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

2) Şirket tarafından yürütülen icra takipleri:

Şirket'in Uzel Grup hariç 422.728 TL tutarında 11 adet icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 63.123 TL 6 adet).

Uzel Grup ile ilgili icra takipleri

Şirket Uzel Grup'dan (Not 41.a) olan alacakları nedeniyle elinde bulundurduğu çekler için Uzel Grup ve çek keşidecilerine 2.628.389 TL (31 Aralık 2011: 2.598.389 TL) tutarında icra takibi yaptırmaktadır. İcra takibi ile herbir karşılıksız çek için Uzel Grup'un hisseleri, gayrimenkulleri, araçları, makine ve teçhizatı üzerine haciz konulmuştur. Keşidecilerin ise hisselerine, araçlarına, gayrimenkullerine haciz konulmuş, Cumhuriyet Savcılığına çek şikayeti yapılmıştır. 30 Eylül 2012 tarihine kadar 1.673.900 TL'lik tahsilat yapılmıştır.

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

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

Şirket, Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 değerindeki 3. ve 4. derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi ile ilgili Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. taşınmazlarının satış işlemi tamamlanarak 12.500.000 TL.'ye ihale edilmiş olup 6.948.774 TL. 1. ve 2. derece ipotek alacaklılarına ödenerek kalan 5.551.226 TL. ise ipotek alacağımızdan düşülmek üzere tarafımızdan satın alınmıştır. 25.07.2012 tarihinde taşınmazlar Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. yetkililerinden teslim alınmıştır. 3. ve 4. derece ipotekten kalan alacak bakiyemize rehin açtığı belgesi almak için dosya işlemleri devam etmektedir. (Not 41.a).

Şirket 2010 yılı içerisinde karşılıksız çekler için Uzel Grup'a ait 12 adet traktöre haciz koymuş, 9 adet traktörü muhafaza altına almıştır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)
22.2 Dava ve İhtilaflar (Devamı)

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

Şirket aleyhine Uzel Grup hariç 1.000 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).Hema A.Ş.’den olan alacak için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Uzel Grup ile ilgili davalar

Şirket’in Uzel Grup’dan olan alacakları için yapmış olduğu icra takiplerine ihalenin feshi, icranın geri bırakılması 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle verdiği teminat/rehin/ipotek aşağıdaki gibidir;

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	7.802.045	4.216.519
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	7.802.045	4.216.519

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

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

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

30 Eylül 2012

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	Oran
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	500.000	0.32%
Teminat Mektubu	Süresiz	Haciz İşlemleri	Asliye Tic. Mahk.	25.000	0.02%
Teminat Mektubu	Süresiz	Haciz İşlemleri	İcra Müdürlüğü	26.076	0.02%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Anadolu Isuzu A.Ş.	11.500	0.01%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Mercedes Benz A.Ş.	353.999	0.22%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Sakarya Elekt.Dağ.A.Ş.	85.470	0.05%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Eximbank	6.800.000	4.30%
Toplam				7.802.045	4.93%

31 Aralık 2011

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	Tutar	Oran
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Organize Sanayi	500.000	0,33%
Teminat Mektubu	Süresiz	Haciz İşlemleri	Asliye Tic. Mahk.	68.550	0,04%
Teminat Mektubu	Süresiz	Diğer	Diğer	27.969	0,02%
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Unit Elektrik A.Ş.	3.620.000	2,35%
Toplam				4.216.519	2,74%

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle müşterilerinden aldığı teminatlar aşağıdaki gibidir;

Türü	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektubu	110.231	73.667
Teminat senedi	393.183	266.350
Teminat çeki	340.078	2.093.600
İpotek ⁽¹⁾	4.044.425	20.044.425
Kredi sigortası ⁽²⁾	31.049.325	30.040.176
Toplam teminat tutarı	35.937.242	52.518.218

(1) Şirket, Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 değerindeki 3. ve 4.derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi ile ilgili Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş.taşınmazlarının satış işlemi tamamlanarak 12.500.000 TL.'ye ihale edilmiş olup 6.948.774 TL. 1. ve 2. derece ipotek alacaklılarına ödenerek kalan 5.551.226 TL. ise ipotek alacağımızdan düşülmek üzere tarafımızdan satın alınmıştır.25.07.2012 tarihinde taşınmazlar Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. yetkililerinden teslim alınmıştır. 3. ve 4. derece ipotekten kalan alacak bakiyemize rehin açığı belgesi almak için dosya işlemleri devam etmekte olup ipoteklerden düşülmüştür.

(2) Şirket yapılan yurtdışı satışlarla ilgili olarak alıcılarının aczi veya iflas etmesi riskine karşılık 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 13.450.000 Avro (31 Aralık 2011: 13.520.000 Avro) tutarında kredi sigorta poliçesi tesis ettirmiştir. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle sigorta tahsis ettirilen söz konusu yurtdışı müşterilere ait alacak tutarı 10.012.108 TL'dir (31 Aralık 2011: 11.572.287 TL).İlgili sigorta poliçesi 1 Mart 2012 ile 1 Mart 2013 tarihleri arasında kapsamaktadır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 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 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5,00 enflasyon oranı ve %9,5 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,29 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2011: 4,66 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 % 97,5 (31 Aralık 2011: % 97,3) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	3.273.254	2.662.749
Ödemeler	(141.910)	(109.472)
Faiz maliyeti	233.432	266.275
Cari hizmet maliyeti	857.876	1.060.969
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(194.974)	(607.267)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	4.027.678	3.273.254

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 Yoktur.).

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

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen sigorta giderleri	128.195	219.907
Verilen sipariş avansları	399.635	78.446
Personele verilen avanslar	6.890	2.000
Devreden KDV	8.160.111	7.998.777
Peşin ödenen vergi ve fonlar	549.102	--
Diğer	48.423	108.380
Toplam	9.292.356	8.407.510

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	876.254	1.563.973
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	677.626	612.096
Personele borçlar	231.311	216.740
Alınan sipariş avansları	1.274.416	2.703.904
Diğer	13.244	12.973
Toplam	3.072.851	5.109.686

Diğer uzun vadeli yükümlülükleri ve duran varlıkları yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur.).

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2008-2012 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2012 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2012 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.	57,73	58.290.159	57,73	58.290.159
Diğer halka açık hisseler	42,27	42.685.521	42,27	42.685.521
Toplam	100,00	100.975.680	100,00	100.975.680

Değer artış fonu

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Finansal varlık değer artış fonu		
- Roda Liman ¹	6.354.347	6.354.347
- Buseb ²	37.881	37.881
Duran varlık değer artış fonu ³	734.940	734.940
Toplam	7.127.168	7.127.168

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

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

Kar dağıtımı

Seri: IV, No: 27 "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"ne göre asgari kar dağıtım oranı % 20'dir.SPK bu oranı her yıl yeniden belirleyip kamuya duyurmaktadır. 2011 yılı için rapor tarihi itibariyle karar alınmamıştır. 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.Buna göre Şirket'in yasal kayıtlarına göre net dönem karı/(zararı) ve dağıtılabilir diğer kaynakları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem net karı	85.986	23.440.452
Olağanüstü yedekler	34.231.421	24.250.144
Statü yedekleri	10.454.279	10.454.279
Geçmiş yıl zararları	--	(7.631.758)

Şirket 22.03.2012 tarihinde yapmış olduğu genel kurul toplantısında, şirket ortaklarına 2011 yılı karından 5.048.784 TL brüt nakit kar payını S.P.K. Seri IV, No:27 Tebliği'nin 6. maddesine göre 31.05.2012 tarihinde dağıtmıştır.

Geçmiş yıl karları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler enflasyon farkı	32.407	32.407
Olağanüstü yedekler	31.520.608	13.605.416
Toplam	31.553.015	13.637.823

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

SATIŞ GELİRLERİ	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Yurtiçi satışlar	78.638.687	83.187.105	21.658.901	27.607.199
Yurtdışı satışlar	91.331.246	104.427.687	21.736.084	38.670.182
Brüt satışlar	169.969.933	187.614.792	43.394.985	66.277.381
Diğer İskontolar(-)	(89.666)	(75.443)	(34.362)	(13.130)
Satış İskontoları(-)	(14.075.852)	(14.297.442)	(3.723.160)	(5.242.011)
Satıştan İadeler(-)	(129.757)	(24.928)	(73.857)	--
Net satışlar	155.674.658	173.216.979	39.563.606	61.022.240
SATIŞLARIN MALİYETİ	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	86.902.554	93.251.116	19.467.714	34.635.424
Direkt işçilik giderleri	5.278.830	4.769.693	1.822.824	1.742.061
Genel üretim giderleri	38.627.275	37.220.225	10.288.027	13.328.001
Amortisman ve itfa payları	3.475.713	2.740.753	1.086.789	1.032.038
Finansman gideri	--	566.530	--	172.316
Yarı mamul kullanımı				
Dönem başı stok	4.190.292	4.153.363	--	--
Dönem sonu stok	(2.076.863)	(4.775.373)	1.916.445	(1.850.420)
Üretilen mamul maliyeti	136.397.801	137.926.307	34.581.799	49.059.420
Mamul stoklarında değişim				
Dönem başı stok	21.071.355	20.722.773	--	--
Dönem sonu stok	(18.030.846)	(20.292.952)	2.507.953	(2.328.010)
Satılan mamul maliyeti	139.438.310	138.356.128	37.089.752	46.731.410
Dönem başı stok	37.000	69.736	--	--
Dönem içi alış	2.664.402	2.453.269	400.667	871.258
Dönem sonu stok	(178.055)	(37.000)	(34.375)	--
Satılan ticari mallar maliyeti	2.523.347	2.486.005	366.292	871.258
Satışların maliyeti toplamı	141.961.657	140.842.133	37.456.044	47.602.668

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Araştırma ve geliştirme giderleri				
Personel giderleri	621.592	548.899	226.495	148.907
Amortisman ve itfa giderleri	47.221	1.360	15.110	477
Diğer	101.171	157.212	31.818	124.361
Toplam	769.984	707.471	273.423	273.745
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	1.870.207	1.639.177	654.497	611.126
Kıdem tazminatı karşılık gideri	896.334	612.925	248.974	230.843
İdare meclisi huzur hakkı gideri	83.224	40.115	32.151	17.785
Danışmanlık giderleri	840.805	147.474	724.333	51.996
Amortisman ve itfa giderleri	58.118	72.641	18.165	25.475
Oda borsa aidatı	32.473	26.887	12.947	9.162
Genel kurul giderleri	22.888	17.695	--	--
PTT giderleri	19.989	20.272	5.895	5.659
Vergi, resim ve harçlar	120.626	109.684	6.155	6.448
Sigorta gideri	199.577	--	70.359	--
Diğer	571.409	415.688	337.952	71.805
Toplam	4.715.650	3.102.558	2.111.428	1.030.299
Satış ve dağıtım giderleri				
Personel giderleri	1.495.841	1.394.198	553.848	460.339
Nakliye giderleri	4.767.627	4.807.561	1.141.087	1.829.740
İhracat yükleme giderleri	772.165	745.911	171.362	263.043
Satış komisyonları	1.474.824	1.705.730	688.643	600.434
İhracat banka giderleri	133.355	131.820	56.344	43.979
Amortisman ve itfa giderleri	22.008	19.444	7.064	6.819
Sigorta giderleri	103.815	128.875	5.565	14.252
Diğer	645.595	559.675	149.434	206.552
Toplam	9.415.230	9.493.214	2.773.347	3.425.158
Genel Toplam	14.900.864	13.303.243	5.158.198	4.729.202

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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;

	30.09.2012	30.09.2011
Üretim maliyetine verilen	3.045.180	2.246.670
Stok maliyetine verilen	430.533	494.082
Genel yönetim gideri	58.118	72.641
Pazarlama satış dağıtım gideri	22.008	19.444
Araştırma geliştirme giderleri	47.221	1.360
Çalışmayan kısım giderleri	192.549	592.036
Toplam	3.795.609	3.426.233

Personel giderleri;

	30.09.2012	30.09.2011
Normal ücret	5.675.585	5.235.157
Tatil ücreti	1.249.100	1.125.723
Fazla mesai	134.225	302.727
Senelik izin ücreti	464.222	386.415
İkramiye	2.248.765	2.063.464
Sigorta primi işveren payı	1.406.826	1.313.811
İşsizlik sigortası işveren payı	158.798	144.398
Servis giderleri	436.070	354.777
Prim	63.440	101.084
Diğer	636.770	569.779
Toplam	12.473.801	11.597.335

NOT 31 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı ⁽¹⁾	10.269.327	--	10.269.327	--
Sabit kıymet satış karları	795	--	--	--
Akbank para puan	7.042	--	--	--
Arge geliri	11.800	17.654	1.653	17.654
Önceki dönem faiz gider iptali	--	234.220	--	--
Sigorta hasar tazminatı	--	40.564	--	40.564
Diğer gelirler	28.727	63.063	--	57.950
Toplam	10.317.691	355.501	10.270.980	116.168

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

DİĞER FAALİYET GELİRLERİ (Devamı)

(1) Şirket Kocaeli ili, Çayırova ilçesi, Şekerpinar mahallinde bulunan 22.312,36 metrekare yüzölçümlü ham toprak tarla vasıflı taşınmazımız ile fabrika binamız ve makina parkının TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından “Emsal karşılaştırma yöntemiyle ulaşılan Pazar değeri” usulu ile 2012A831, 2012A832 nolu 22.10.2012 tarihinde verilen gayrimenkul değeri raporunda, 30.09.2012 tarihinde 14.530.673 TL olan net defter değerini, 24.800.000 TL makul değeri olarak belirlemiştir. Net defter değeri ile ekspertiz değeri arasında oluşan fark 10.269.327 TL, 30.09.2012 tarihli mali tablolarda gelir tablosuna gelir olarak kaydedilmiştir.(NOT: 17)

DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Dava karşılık gideri	1.000	--	--	--
Çalışmayan kısım amortisman gideri	192.549	592.036	192.549	147.361
İş kazası tazminat ödemesi	--	57.220	--	--
EPDK önceki dönem doğalgaz taşıma bedeli	134.895	--	134.895	--
Diğer giderler	51.394	62.374	48.703	11.802
Toplam	379.838	711.630	376.147	159.163

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle finansal gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Finansal gelirler				
Faiz gelirleri	1.020.742	151.254	306.929	102.073
Kur farkı gelirleri	2.238.491	5.309.620	1.016.596	2.419.368
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	1.168.310	1.171.443	293.539	144.690
Temettü gelirleri	375.531	505.162	--	--
Bucim hisse değerlendirme karı	1.017.194	799.205	(53.536)	(734.819)
Menkul kıymet satış karı	--	85.010	--	--
Toplam	5.820.268	8.021.694	1.563.528	1.931.312

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Finansal giderler				
Kur farkı giderleri	3.085.371	1.520.254	781.986	885.317
Faiz giderleri	683.539	--	341.401	--
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	445.393	659.012	49.957	298.707
Satılmaya hazır finansal varlık değer düşüklüğü	--	425.138	--	425.138
Diğer finansal giderler	--	10.922	--	4.165
Toplam	4.214.303	2.615.326	1.173.344	1.613.327

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR /YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011 Yoktur.).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

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

2012 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2011: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2011: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar vergisi karşılığı	--	5.155.586
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(549.102)	(4.173.270)
Ödenecek kurumlar vergisi	--	982.316

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri/(geliri)	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Cari kurumlar vergisi	--	(4.146.026)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(2.117.167)	60.658
Toplam	(2.117.167)	(4.085.368)

Ertelenmiş Vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2011 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	2.072	(50.742)	414	(10.148)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	8.609.121	8.265.670	1.721.822	1.653.134
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kayıtlı değeri ile vergi matrahi arasındaki net fark	(10.654.425)	--	(2.130.885)	--
Kıdem tazminatı karşılığı	4.027.678	3.273.254	805.535	654.651
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	120.367	203.785	24.073	40.757
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(18.707)	(37.248)	(3.742)	(7.450)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	4.572.573	5.589.766	914.513	1.117.953
Şüpheli alacak karşılığı (Not 41.a)	3.703.961	3.703.961	740.792	740.792
Ertelenen vergi varlıkları	21.035.772	21.036.436	4.207.149	4.207.287
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(10.673.132)	(87.990)	(2.134.627)	(17.598)
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	10.362.640	20.948.446	2.072.522	4.189.689

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları:	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	4.189.689	4.081.655
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2.117.167)	60.658
30 Eylül itibariyle kapanış bakiyesi	2.072.522	4.142.313

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	11.662.076	23.708.209
Yerel Vergi Oranı % 20 üzerinden hesaplanan vergi	2.332.415	4.741.642
İndirilecek istisna ve indirimlerin vergi etkisi	(215.248)	(656.274)
Kurumlar vergisi karşılığı	2.117.167	4.085.368

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	9.544.909	19.622.841	6.275.834	6.799.753
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	10.097.568.000	10.097.568.000	10.097.568.000	10.097.568.000
Tam TL cinsinden yüz hisse başına kar/(zarar)	0.095	0.194	0.062	0.067

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ortaklara 24.127 TL (31 Aralık 2011: 23.531 TL) temettü borcu bulunmaktadır.

b) Şirket, 1 Ocak – 30 Eylül 2012 tarihleri arası Roda Liman Depolama ve Lojistik İşletmeleri A.Ş.'den 31.165 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2011: 69.087 TL) hizmet ve Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'den 147.895 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2011: 39.102 TL) stok ve hizmet alımı yapmıştır.

c) 1 Ocak – 30 Eylül 2012 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 856.340 TL (1 Ocak- 30 Eylül 2011: 807.432 TL)'dir.Şirket yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.İlgili tutarın 843.765 TL'si ücretten oluşmaktadır.

d) 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ilişkili şirket olan Bursa Çimento Fabrikası A.Ş.'ye 3.629 TL (31 Aralık 2011:0 TL) ticari borcu bulunmaktadır.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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

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.

Kredi Riski (Devamı)

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 2012 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;

Cari Dönem	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	28.461.834	52.917	20.040.874	399.635
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(14.031.533)	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	24.839.213	52.917	12.238.829	399.635
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	3.622.621	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
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⁾	--	--	7.802.045	--

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

(2) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 22.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 10.012.108 TL'si alıcı kredi sigortası (Not 22.3), 4.019.425 TL'si ipotekten oluşmaktadır. Bakiye tutar teminat çeki, senedi vs'dir.

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

(4) İlgili bakiyenin 2.002.104 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 2012 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)

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2011	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	38.411.825	7.375.232	17.011.786	78.446
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	(31.591.712)	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	29.279.314	7.375.232	12.795.267	78.446
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri ⁽⁴⁾	9.132.511	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	16.000.000	--	--	--
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⁾	--	--	4.216.519	--

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

(2) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 22.3'te gösterilmiştir.

Ticari alacak teminatlarının 11.572.287 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) İlgili bakiyenin 7.578.585 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.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmiş 0-30 gün	1.515.527	1.471.343
Vadesi geçmiş 31-60 gün	16.967	--
Vadesi geçmiş 61-90 gün	--	--
Vadesi geçmiş 91-365 gün	88.024	82.583
Vadesi geçmiş 365 gün Fazla	6.713.587	12.290.068
	8.334.105	13.843.994

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

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 2012 ve 31 Aralık 2011 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	21.828.453	21.847.160	7.505.106	2.932.334	11.408.517	4.203
Banka Kredileri	15.770.566	15.770.566	1.425.512	2.932.334	11.408.517	4.203
Ticari Borçlar	6.033.760	6.052.467	6.052.467	--	--	--
Diğer Borçlar	24.127	24.127	27.127	--	--	--

Önceki 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	23.561.600	23.598.848	10.519.452	13.077.666	7.354	13.658
Banka Kredileri	14.128.216	14.128.216	1.048.820	13.058.384	7.354	13.658
Ticari Borçlar	9.409.853	9.447.101	9.447.101	19.282	--	--
Diğer Borçlar	23.531	23.531	23.531	--	--	--

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.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

Kur Riski (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	Cari Dönem			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Parasal finansal varlıklar	2.930.166	932.395	548.461	--
Ticari alacaklar	16.091.833	211.280	6.807.348	--
Diğer varlıklar	72.184	29.970	8.099	--
Dönen varlıklar	19.094.183	1.173.645	7.363.908	--
Toplam Varlıklar	19.094.183	1.173.645	7.363.908	--
Banka kredileri	9.082.967	5.089.352	--	--
Ticari borçlar	517.224	165.501	96.103	--
Parasal olan diğer yükümlülükler	768.688	374.412	43.524	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	10.368.879	5.629.265	139.627	--
Toplam Yükümlülükler	10.368.879	5.629.265	139.627	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	8.725.304	(4.455.620)	7.224.281	--
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	8.725.304	(4.455.620)	7.224.281	--
İhracat	91.967.062	15.073.743	28.185.656	--
İthalat	8.890.761	1.738.527	2.528.427	--

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

Kur Riski (Devamı)

	Önceki Dönem			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Parasal finansal varlıklar	2.111.075	1.024.435	72.027	--
Ticari alacaklar	17.946.215	1.518.110	6.170.168	--
Diğer varlıklar	66.053	301	26.796	--
Dönen varlıklar	20.123.343	2.542.846	6.268.991	--
Toplam Varlıklar	20.123.343	2.542.846	6.268.991	--
Banka kredileri	11.557.835	6.118.818	--	--
Ticari borçlar	919.980	349.065	106.650	--
Parasal olan diğer yükümlülükler	2.701.057	1.400.147	23.046	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	15.178.872	7.868.030	129.696	--
Toplam Yükümlülükler	15.178.872	7.868.030	129.696	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	4.944.471	(5.325.184)	6.139.295	--
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	4.944.471	(5.325.184)	6.139.295	--
İhracat	139.985.709	21.994.267	44.019.953	--
İthalat	13.665.617	2.955.849	3.747.160	105.589

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	(79.519)	79.519	(63.616)	63.616
ABD Doları net etki	(79.519)	79.519	(63.616)	63.616
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	166.773	(166.773)	133.418	(133.418)
Avro net etki	166.773	(166.773)	133.418	(133.418)

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

Kur Riski (Devamı)

	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	(100.587)	100.587	(80.470)	80.470
ABD Doları net etki	(100.587)	100.587	(80.470)	80.470
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	150.032	(150.032)	120.026	(120.026)
Avro net etki	150.032	(150.032)	120.026	(120.026)

Faiz Oranı Riski

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

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 55.646 TL (30 Eylül 2011: 45.764 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

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 2012 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 84.231 TL (30 Eylül 2011: 80.126 TL) artış/azalış oluşmaktadır.

Sermaye Riski Yönetimi

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

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

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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 (Devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	28.932.951	32.929.825
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(12.241.636)	(12.797.842)
Net borç	16.691.315	20.131.983
Toplam özsermaye	158.302.441	153.806.316
Toplam sermaye	174.993.756	173.938.299
Borç/sermaye oranı	0,10	0,12

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesine ilişkin muhasebe politikaları Not 2'de açıklanmıştır. Şirket, UFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 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;

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

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

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in Türk Metal Sendikasıyla yaptığı toplu iş sözleşmesi 31.08.2012 tarihinde sona ermiştir. 01.09.2012 ile 31.08.2014 dönemini kapsayan toplu iş sözleşmesi, Türk Metal Sendikası rapor tarihi itibariyle yetki alamamasından dolayı görüşmelere başlanamamıştır.

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

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle yasal mevzuat gereğince şüpheli alacak karşılığı ayırmadığı 2.002.104 TL (31 Aralık 2011: 7.578.585 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	7.578.585	--	7.578.585
Tahsilat ⁽¹⁾	(5.576.481)	--	(5.576.481)
Bakiye ⁽²⁾	2.002.104	--	2.002.104

(1) Şirket, Uzel Grup alacakları için almış olduğu 16.000.000 değerindeki 3. ve 4.derecedeki ipoteklerin paraya çevrilmesi ile ilgili Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. adına Kocaeli ili Çayırova ilçesi Şekerpınar mahalinde bulunan 34 L III B-C pafta, 187 ada, 18 parsel sayılı 22.312,36 m² yüzölçümlü Kargir fabrika binası, ham toprak ve tarla vasıflı taşınmaz ile makinaları; 12.500.000 TL.'ye ihale edilmiş olup, 6.948.774 TL. 1. ve 2. derece ipotek alacaklılarına ödenerek kalan 5.551.226 TL. ise ipotek alacağımızdan düşülmek üzere tarafımızca satın alınmıştır. 25.07.2012 tarihinde kesinleşmiş kararın icra dosyasına ibrazı, KDV, tahsil harcı vs. harçlarının ödenmesinden sonra taşınmazın tahliyesi ve teslimi işlemlerine başlanmış ve taşınmaz Şirket'imize teslim edilmiştir. 27.07.2012 tarihi itibari ile de Çemtaş Çelik Makina Sanayi ve Ticaret A.Ş. adına tescil edilerek tapusu çıkarılmıştır. Böylece Uzel Otomotiv Sistemleri A.Ş. gayrimenkulleri üzerinde 16.000.000 TL tutarındaki 3. ve 4. derecede ipotek sona ermiştir. Şirket'in 3.derecedeki ipotek ve 4.derece ipotek alacak bakiyesine rehin açığı belgesi almak için dosya işlemleri devam edecektir. Cari dönem içerisinde icra yolu ile edinilen maddi duran varlık ve stok karşılığı 5.576.481 TL alacak hesabından düşülmüştür.

ÇEMTAŞ ÇELİK MAKİNA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 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)

(2) Şirket'in aşağıda açıklandığı üzere, borçlu şirket gerçek kişi ortağının kefil olduğu teminat çekinin tahsili için haciz konulan 1.982.652 TL kıymet takdirli taşınmazlar ve diğer hacizli mal bedelleri için (toplam 2.002.104 TL) karşılık ayrılmamıştır.

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

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

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

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

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

E.İbrahim Önder Uzel'in şahsına ait olan İstanbul/Beykoz, Göksu Mahallesi,18 Ada 7 ve 9 parselde kayıtlı taşınmazlara tapu sicilinde haciz konulmuştur. Haciz konulan taşınmazların icra vasıtası ile satışının istenebilmesi amacıyla kıymet takdiri yapılmıştır. Kıymet takdir raporları tebliğe çıkartılmıştır. 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. 30 Eylül 2011 tarihli bilirkişi raporunda taşınmazın değeri 2.668.273 TL olarak belirlenmiş ve kıymet takdir raporu borçluya tebliğe çıkarılmıştır. İlgili teminat için işlemler devam etmektedir.